



Finanzbericht 2008

Schnellübersicht
Finanzbericht 2008

	Seite
Konzern LUKB	4 bis 58
Stammhaus LUKB	59 bis 76
Corporate Governance LUKB	77 bis 109

159. Finanzbericht 2008

Luzerner Kantonalbank AG
Hauptsitz
Pilatusstrasse 12
Postfach
CH-6002 Luzern
Schweiz

Telefon 0844 822 811
Telefax 041 206 20 90
Telex 862 860
E-Mail info@lukb.ch
Internet www.lukb.ch

Bankenclearing-Nummer 00778
Postkonto 60-41-2
ESR-Nummer 01-1067-4
BIC / Swift LUKBCH2260A

Meine Bank

 **Luzerner
Kantonalbank**

Inhaltsverzeichnis der Jahresrechnung

Konzern LUKB

Seite

1.	Bilanz (vor Gewinnverwendung)	6
2.	Erfolgsrechnung	7
3.	Mittelflussrechnung	8
4.	Anhang	9
4.1	Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit und Angabe des Personalbestandes	9
4.1.1	Geschäftstätigkeit	9
4.1.2	Personalbestand	10
4.1.3	Finanzielles Ziel	10
4.2	Risikomanagement	10
4.2.1	Allgemeine Bemerkungen	10
4.2.2	Kreditrisiken	12
4.2.3	Marktrisiken	14
4.2.4	Liquiditätsrisiken	16
4.2.5	Operationelle Risiken	16
4.2.6	Reputationsrisiken	18
4.2.7	Strategierisiken	18
4.2.8	Eigenkapitalvorschriften	18
4.2.9	Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)	19
4.3	Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	19
4.3.1	Allgemeine Grundsätze	19
4.3.2	Konsolidierungskreis	20
4.3.3	Konsolidierungsmethode	20
4.3.4	Konsolidierungszeitraum	20
4.3.5	Erfassung der Geschäftsvorfälle	20
4.3.6	Fremdwährungsumrechnung	20
4.3.7	Detailbestimmungen	21
4.3.8	Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze	29
4.3.9	Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	29
4.4	Segmentsrechnung	29
4.5	Informationen zu den Bilanz- und Ausserbilanzgeschäften	31
4.5.1	Ausleihungen	31
4.5.1.1	Übersicht der Deckungen von Ausleihungen und Ausserbilanzgeschäften	31
4.5.1.2	Gefährdete Forderungen	31
4.5.1.3	Überfällige Forderungen (Non Performing Loans)	32
4.5.2	Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen, Finanzanlagen und nicht konsolidierte Beteiligungen	32
4.5.2.1	Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	32
4.5.2.2	Finanzanlagen	32
4.5.2.3	Nicht konsolidierte Beteiligungen	33
4.5.2.4	Angaben zu den wesentlichen Beteiligungen	33
4.5.3	Anlagespiegel	34
4.5.4	Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven	34
4.5.5	Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	35
4.5.5.1	Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften	35
4.5.6	Eigene Vorsorgeeinrichtungen	35
4.5.6.1	Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen	35
4.5.6.2	Wirtschaftlicher Nutzen	36
4.5.6.3	Vorsorgeaufwand	36
4.5.7	Ausstehende Anleihen und Pfandbriefdarlehen	36

	Seite	
4.5.8	Wertberichtigungen und Rückstellungen /Reserven für allgemeine Bankrisiken	37
4.5.9	Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5 % aller Stimmrechte	37
4.5.9.1	Gesellschaftskapital	37
4.5.9.2	Bedeutende Kapitaleigner	37
4.5.9.3	Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen	38
4.5.10	Nachweis des Eigenkapitals	38
4.5.11	Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens und des Fremdkapitals	39
4.5.12	Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite /Transaktionen mit nahe stehenden Personen	39
4.5.13	Aktiven und Passiven nach In- und Ausland	40
4.5.14	Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen	41
4.5.15	Aktiven und Passiven nach Währungen	42
4.5.16	Eventualverpflichtungen	43
4.5.17	Verpflichtungskredite	43
4.5.18	Offene derivative Finanzinstrumente	43
4.5.18.1	Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Kontraktarten	43
4.5.18.2	Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Bonität der Gegenparteien	44
4.5.19	Treuhandgeschäfte	44
4.6	Informationen zur Erfolgsrechnung	45
4.6.1	Erfolg aus dem Zinsengeschäft	45
4.6.1.1	Zins- und Diskontertrag	45
4.6.1.2	Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	45
4.6.1.3	Zinsaufwand	45
4.6.2	Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	46
4.6.3	Erfolg aus dem Handelsgeschäft	46
4.6.4	Personalaufwand	46
4.6.5	Sachaufwand	47
4.6.6	Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	47
4.6.7	Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	47
4.6.8	Ausserordentlicher Ertrag	48
4.6.9	Ausserordentlicher Aufwand	48
4.6.10	Steuern	48
4.6.11	Unternehmensgewinn	49
4.7	Quantitative Offenlegung gemäss Eigenmittelvorschriften	49
4.7.1	Anrechenbare und erforderliche Eigenmittel	49
4.7.2	Kreditengagements nach Gegenparteigruppen	50
4.7.3	Regulatorische Kreditrisikominderung	51
4.7.4	Kreditengagements nach Risikogewichtungsklassen	52
4.7.5	Zinsänderungsrisiken im Bankenbuch	52
4.8	Informationen zum Transparenzgesetz	52
5.	Weitere Informationen	53
5.1	Wertschriften- und Treuhandanlagen	53
5.2	Verwaltete Kundenvermögen	53
5.3	Eigenmittelenwicklung	54
5.4	Quartalsabschlüsse 2008	55
5.5	Kennzahlen	56
6.	Bericht der Revisionsstelle zur Konzernrechnung	
	an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank, Luzern	57

1. Bilanz (vor Gewinnverwendung)

	31.12.2008	31.12.2007	Veränderung	
			absolut	in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	241 803	270 085	- 28 282	- 10.5
Forderungen aus Geldmarktpapieren	6 584	3 454	3 130	90.6
Forderungen gegenüber Banken	2 185 072	962 539	1 222 532	127.0
Forderungen gegenüber Kunden	3 362 066	3 069 140	292 926	9.5
Hypothekarforderungen	14 647 212	13 998 942	648 270	4.6
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	11 262	22 592	- 11 329	- 50.1
Finanzanlagen	1 119 593	707 162	412 431	58.3
Nicht konsolidierte Beteiligungen	17 703	17 253	450	2.6
Sachanlagen	148 024	146 704	1 320	0.9
Immaterielle Werte (Goodwill)	8 500	10 790	- 2 290	- 21.2
Rechnungsabgrenzungen	34 192	26 758	7 434	27.8
Sonstige Aktiven	912 744	367 343	545 401	148.5
Total Aktiven	22 694 756	19 602 763	3 091 993	15.8
davon total nachrangige Forderungen	9 036	7 540	1 496	19.8
davon total Forderungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen	5 000	5 000	0	0.0
davon total Forderungen gegenüber dem Kanton Luzern	9 265	9 367	- 102	- 1.1
Passiven				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	159	263	- 105	- 39.7
Verpflichtungen gegenüber Banken	782 004	604 192	177 812	29.4
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	7 733 134	5 910 928	1 822 206	30.8
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	6 152 281	5 034 006	1 118 275	22.2
Kassenobligationen	650 074	490 577	159 497	32.5
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 270 500	4 977 500	- 707 000	- 14.2
Rechnungsabgrenzungen	135 732	147 652	- 11 920	- 8.1
Sonstige Passiven	962 865	456 141	506 724	111.1
Wertberichtigungen und Rückstellungen	291 056	302 063	- 11 007	- 3.6
Reserven für allgemeine Bankrisiken	484 902	480 902	4 000	0.8
Aktienkapital	357 000	357 000	0	0.0
Kapitalreserve	191 622	189 183	2 439	1.3
Eigene Beteiligungstitel	- 66 631	- 39 445	- 27 186	68.9
Gewinnreserve	606 801	541 925	64 876	12.0
Konzerngewinn	143 256	149 876	- 6 620	- 4.4
Total Passiven	22 694 756	19 602 763	3 091 993	15.8
davon total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	0.0
davon total Verpflichtungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen	279	809	- 530	- 65.5
davon total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton Luzern	28 260	4 386	23 874	544.4
Ausserbilanzgeschäfte				
Wertschriften- und Treuhandanlagen	17 789 500	21 916 800	- 4 127 300	- 18.8
davon Treuhandgeschäfte	1 153 468	1 372 103	- 218 635	- 15.9
Eventualverpflichtungen	302 027	248 685	53 342	21.4
Unwiderrufliche Zusagen	352 187	316 564	35 623	11.3
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	28 204	28 204	0	0.0
Verpflichtungskredite	31	243	- 212	- 87.2
Derivative Finanzinstrumente				
– positive Wiederbeschaffungswerte	620 627	365 607	255 020	69.8
– negative Wiederbeschaffungswerte	606 398	301 060	305 338	101.4
– Kontraktvolumen	25 423 001	30 976 700	- 5 553 699	- 17.9

Werte in 1 000 Franken

2. Erfolgsrechnung

	01.01. – 31.12.08	01.01. – 31.12.07	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	668 730	597 369	71 360	11.9
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	29 978	21 115	8 863	42.0
Zinsaufwand	- 386 998	- 337 859	- 49 139	14.5
Erfolg aus dem Zinsengeschäft	311 710	280 625	31 085	11.1
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 409	2 829	- 420	- 14.8
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	111 654	126 319	- 14 665	- 11.6
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	13 749	13 443	306	2.3
Kommissionsaufwand	- 12 876	- 13 853	978	- 7.1
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	114 937	128 738	- 13 801	- 10.7
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	33 579	35 975	- 2 397	- 6.7
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	1 993	9 553	- 7 560	- 79.1
Beteiligungsertrag	2 529	2 693	- 164	- 6.1
Liegenschaftenerfolg	3 385	3 620	- 235	- 6.5
Anderer ordentlicher Ertrag	3 264	2 042	1 223	59.9
Anderer ordentlicher Aufwand	- 7 064	- 4 869	- 2 195	45.1
Übriger ordentlicher Erfolg	4 107	13 039	- 8 932	- 68.5
Bruttoerfolg	464 332	458 377	5 955	1.3
Personalaufwand	- 145 709	- 138 518	- 7 191	5.2
Sachaufwand	- 68 830	- 73 803	4 973	- 6.7
Abgeltung Staatsgarantie	- 5 443	- 5 328	- 115	2.2
Geschäftsaufwand	- 219 983	- 217 650	- 2 333	1.1
Bruttogewinn	244 350	240 727	3 622	1.5
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	- 37 518	- 41 871	4 353	- 10.4
Abschreibungen Immaterielle Werte (Goodwill)	- 2 321	- 8 093	5 772	- 71.3
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	- 22 819	- 1 506	- 21 313	1 415.5
Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)	181 692	189 258	- 7 566	- 4.0
Ausserordentlicher Ertrag	21 155	25 254	- 4 099	- 16.2
Ausserordentlicher Aufwand	0	- 6	6	- 100.0
Unternehmensgewinn vor Steuern	202 847	214 506	- 11 659	- 5.4
Steuern	- 34 591	- 39 630	5 039	- 12.7
Unternehmensgewinn nach Steuern	168 256	174 876	- 6 620	- 3.8
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken, nicht zweckbestimmt	- 25 000	- 25 000	0	0.0
Konzerngewinn	143 256	149 876	- 6 620	- 4.4

Werte in 1 000 Franken

3. Mittelflussrechnung

	Mittel- herkunft 2008	Mittelver- wendung 2008	Mittel- herkunft 2007	Mittelver- wendung 2007
Mittelfluss aus operativem Ergebnis	244 984	138 824	253 995	119 466
Konzerngewinn	143 256		149 876	
Reserven für allgemeine Bankrisiken	4 000		4 600	
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	37 518		41 871	
Zuschreibungen auf Beteiligungen		2		5
Abschreibungen Immaterielle Werte (Goodwill)	2 321		8 093	
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	57 888	36 464	37 804	43 898
Aktive Rechnungsabgrenzungen		7 434		178
Passive Rechnungsabgrenzungen		11 920	11 751	
Dividendenauszahlung (an Dritte)		83 004		75 385
Saldo aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)		106 159		134 529
Mittelfluss aus Eigenkapitaltransaktionen	17 842	44 584	12 412	24 614
Eigene Beteiligungstitel	17 842	44 584	12 412	24 614
Saldo aus Eigenkapitaltransaktionen	26 742		12 202	
Mittelfluss aus Vorgängen im Anlagevermögen	-	39 317	397	51 857
Nicht konsolidierte Beteiligungen		454	397	20
Liegenschaften		1 270		9 384
Übrige Sachanlagen		37 562		42 453
Immaterielle Werte (Goodwill)		31		
Saldo aus Vorgängen im Anlagevermögen	39 317		51 461	
Mittelfluss aus Betrieb und Kapital	262 825	222 725	266 803	195 937
Saldo aus Betrieb und Kapital		40 101		70 867
Mittelfluss aus dem Bankgeschäft	4 106 010	4 174 393	1 530 856	1 475 693
Kundengeschäft	3 410 145	1 990 795	1 368 633	1 272 530
- Forderungen gegenüber Kunden		292 926		67 918
- Hypothekarforderungen		648 270		419 147
- Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	1 822 206			255 451
- Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	1 118 275		658 857	
- Kassenobligationen	311 663	152 166	209 776	86 112
- Anlehensobligationen		669 000	230 000	90 000
- Pfandbriefdarlehen	158 000	196 000	270 000	331 000
- Zweckkonforme Verwendung von Rückstellungen für Ausfallrisiken		32 432		22 902
Interbankgeschäft	177 812	1 222 532	56 806	57 076
- Forderungen gegenüber Banken		1 222 532	56 806	
- Verpflichtungen gegenüber Banken	177 812			57 076
Übrigem Bankgeschäft	518 053	961 067	105 417	146 087
- Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	11 329			5 439
- Finanzanlagen		412 431		22 104
- Forderungen aus Geldmarktpapieren		3 130	2 846	
- Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren		105	65	
- Sonstige Forderungen		545 401		118 544
- Sonstige Verpflichtungen	506 724		102 507	
Saldo Mittelfluss aus dem Bankgeschäft		-		55 163
Total Mittelfluss	4 368 836	4 397 118	1 797 660	1 671 630
Saldo Mittelfluss		-		126 030
Flüssige Mittel	28 282			126 030
Total Mittelherkunft	4 397 118		1 797 660	
Total Mittelverwendung		4 397 118		1 797 660

Werte in 1 000 Franken

4. Anhang

4.1 Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit und Angabe des Personalbestandes

4.1.1 Geschäftstätigkeit

Die Luzerner Kantonalbank AG gehört zu den bedeutendsten Kantonalbanken der Schweiz. Sie bezweckt gemäss Gesetz und Statuten den «gewinnorientierten Betrieb einer Universalbank, die bankübliche Geschäfte nach anerkannten Bankgrundsätzen tätigt. Die Bank berücksichtigt insbesondere die Bedürfnisse der Bevölkerung und der Wirtschaft des Kantons Luzern».

Das Stammhaus ist als Universalbank mit den Geschäftsfeldern Individual- & Gewerbekunden (Retailbanking), Private Banking/Institutionelle/Handel und Firmenkunden in erster Linie im Kanton Luzern tätig. Die Luzerner Kantonalbank AG (Stammhaus) verfügt über eine Staatsgarantie. Diese wird durch die Bank nach einem gesetzlich festgelegten Schlüssel finanziell abgegolten.

Die Adler & Co. Privatbank AG – eine 100 %-Tochtergesellschaft der Luzerner Kantonalbank AG – ist eine klassische Vermögensverwaltungsbank, die sich vor allem auf das Private Banking mit vermögenden ausländischen Privatkunden spezialisiert hat. Seit Dezember 2006 verfügt die Adler & Co. Privatbank AG auch über einen Standort in Basel, der schwergewichtig auf das Private Banking mit Schweizer Privatpersonen ausgerichtet ist.

Die LKB Expert Fondsleitung AG – eine 100 %-Tochtergesellschaft der Luzerner Kantonalbank AG – verwaltet vier verschiedene Publikumsfonds mit einem Gesamtvermögen von 1.7 Milliarden Franken. Zusätzlich verwaltet sie seit 2007 neben den vier LUKB Expert Fonds noch vier kollektive Anlagefonds für qualifizierte Anleger mit einem Gesamtvermögen von 0.6 Milliarden Franken für Vermögensverwaltungs-Kunden.

Der Konzern LUKB verfügt über ein dichtes Niederlassungsnetz mit 29 Geschäftsstellen in den Kantonen Luzern (26), Zürich, Basel und Tessin. Im Kanton Luzern ist die LUKB Marktführerin.

Im Konzern ist das Zinsdifferenzgeschäft mit einem Anteil von 67.1 % des Bruttoerfolgs (Vorjahr 61.2 %) der wichtigste Ertragspfeiler. Aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft stammen zusätzlich 24.8 % (Vorjahr 28.1 %), aus dem Handelsgeschäft 7.2 % (Vorjahr 7.8 %) und aus dem übrigen ordentlichen Geschäft 0.9 % (Vorjahr 2.8 %). Strategisches Ziel der LUKB ist ein nachhaltiges Verhältnis zwischen Zinserträgen und indifferenten Erträgen von 60 % zu 40 %.

4.1.2 Personalbestand

Der Personalbestand beträgt (Lehrlinge zu 50 % berücksichtigt) per 31.12.2008 983.1 Vollzeitstellen (Vorjahr 990.0) und setzt sich wie folgt zusammen:

- Stammhaus: 914.9 Vollzeitstellen
- Adler & Co. Privatbank AG: 64.6 Vollzeitstellen
- LKB Expert Fondsleitung AG: 3.6 Vollzeitstellen

4.1.3 Finanzielles Ziel

Die LUKB strebt eine nachhaltige Eigenkapitalrendite vor Abschreibungen Goodwill und Steuern von 12 – 15 % an. Für das Jahr 2008 beträgt die Eigenkapitalrendite 12.5 % (Vorjahr 14.1 %).

4.2 Risikomanagement

4.2.1 Allgemeine Bemerkungen

Risikopolitik

Das Risikomanagement gehört zu den Kernaufgaben der LUKB. Wie andere Banken und Finanzinstitute sieht sich auch die Luzerner Kantonalbank mit verschiedenen spezifischen Risiken konfrontiert: Kredit-, Markt-, Liquiditäts-, operationelle, Reputations- und strategische Risiken. Das Management dieser Risiken, welches sich an internationalen Standards orientiert, geniesst beim Konzern LUKB einen hohen Stellenwert. Ziel des Risikomanagements ist dabei neben dem Schutz der Finanzkraft auch die Wahrung der Reputation. Alle Mitarbeitenden müssen letzterer einen hohen Stellenwert einräumen.

Die nachfolgenden Ausführungen berücksichtigen die im FINMA-RS 08/22 «Offenlegungspflichten im Zusammenhang mit der Eigenmittelunterlegung bei Banken» geforderten qualitativen Angaben. Ausführungen zur Quantität finden sich in Kapitel 4.7.

Die Konzernleitung trägt die Verantwortung für die Entwicklung geeigneter Prozesse für die Identifikation, Messung, Steuerung und Überwachung der durch den Konzern eingegangenen Risiken. Dies umfasst insbesondere die Konkretisierung

- der in den Arbeitsprozessen integrierten Kontrollaktivitäten wie Ablauf- und Ergebniskontrollen bzw. Verhaltensüberprüfungen,
- der Aktivitäten der Risikokontrolle sowie
- der Aktivitäten der Compliance-Funktion.

Die Konzernleitung vergewissert sich regelmässig über die Angemessenheit des internen Kontrollsystems (IKS). Das Risikomanagement-System setzt sich aus folgenden Elementen zusammen:

- Risikopolitik Gesamtkonzern, welche die einzelnen Risiken klar begrenzt
- Verwendung von «Best Practice»-Ansätzen zur Risikomessung und -überwachung

- stufengerechte, zeitnahe Information über wesentliche Risiken
- Allokation ausreichender finanzieller und personeller Mittel in den Risikomanagement-Prozessen
- Förderung des Risikobewusstseins auf allen Stufen
- in den Arbeitsprozessen integrierte Kontrollaktivitäten
- prozessunabhängige Kontrollen

Der Verwaltungsrat ist das oberste Organ in der Risikomanagement-Organisation. Er legt die Risikopolitik fest und definiert darin Risikophilosophie, -messung, -steuerung und -überwachung sowie die Grundsätze der Funktionen Compliance und Risikokontrolle. Zudem genehmigt er strategische Limiten für die einzelnen Risiken, basierend auf der Risikotragfähigkeit. Dabei wird die Risikobereitschaft so festgelegt, dass auch beim Eintreten diverser negativer Ereignisse die gesetzlich erforderlichen Eigenmittel erhalten bleiben. Der Verwaltungsrat überprüft periodisch die Risikopolitik und passt sie bei Bedarf an. Mittels eines stufengerechten, periodischen und standardisierten Reportings sind die Einhaltung der Risikopolitik sowie die Überwachung sämtlicher Risiken durch das oberste Organ sichergestellt (dazu verweisen wir auch auf den Teil Corporate Governance Ziffer 3.5 «Interne Organisation»). Zur Beurteilung und Überwachung ist der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates eingesetzt. Der Prüfungsausschuss bildet sich ein eigenständiges Urteil über die interne und externe Revision, das interne Kontrollsystem und den Jahresabschluss. Er überwacht die Einhaltung der rechtlichen und regulatorischen Anforderungen. Bis Ende 2008 beurteilte der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates die Gesamtrisikosituation der LUKB. Ab 2009 besteht zusätzlich ein Risikoausschuss des Verwaltungsrates, welcher die Entscheidungsgrundlagen bezüglich Risikopolitik (Grundsätze und Ausgestaltung des IKS sowie Bestimmung des Risikoprofils, der Risikokapazität und der Risikonahme) vorbereitet. Ferner beurteilt der Risikoausschuss des Verwaltungsrates die Gesamtrisikosituation der LUKB und überwacht die Angemessenheit der Risikopolitik und deren Umsetzung.

Der Verwaltungsrat setzt sich halbjährlich mit den wesentlichen Risiken auseinander. Grundlage für die Beurteilung bilden dabei folgende Entwicklungen:

- Kreditrisiken: die Zusammensetzung des Kreditportefeuilles, der Grossengagements, der Watch-List und des Wertberichtigungsbedarfs
- Marktrisiken: die Value-at-Risk-Kennzahl (inklusive Backtesting) und zusätzlich im Bankenbuch die Sensitivitäts-Kennzahlen
- Operationelle Risiken: das bankinterne Risikoinventar (mit Einschätzung der Eintretenswahrscheinlichkeit und der finanziellen Auswirkungen) sowie die effektiv erlittenen Verluste

Die entsprechende Berichterstattung zuhanden der Bankorgane ist in den nachfolgenden Abschnitten pro Risikoart näher erläutert.

Über die Einhaltung der Massnahmen bezüglich der internen Kontrollen wird bei der LUKB unter anderem im Rahmen der Überwachung der operationellen Risiken berichtet (siehe auch Abschnitt 4.2.5 «Operationelle Risiken»).

Funktion Risikokontrolle

Die LUKB verfügt über eine zentral geführte, von den ertragsorientierten Geschäftsaktivitäten unabhängige Risikokontroll-Funktion, welche für die Gestaltung und Umsetzung adäquater Risikoüberwachungssysteme und deren Anpassung an neue Geschäfte und Produkte, die Vorgabe und Anwendung von Grundlagen und Methoden der Risikomessung (z. B. Bewertungs- und Aggregationsmethoden, Validierung von Modellen), die Überwachung angemessener Systeme sowie die Berichterstattung über die Risikopolitik und die dazugehörigen Subpolitiken zuständig ist. Die Risikokontrolle legt die Grundlagen der unternehmerischen Risikopolitik, der Risikobereitschaft sowie der Risikolimiten fest, welche von der Konzernführung bzw. vom Verwaltungsrat zu genehmigen sind. Der Funktionsinhaber Risikokontrolle ist direkt dem CEO unterstellt und rapportiert an die Konzernleitung, an den Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates (ab 2009: Risikoausschuss) und an den Verwaltungsrat.

Funktion Compliance

Die LUKB verfügt über eine zentral geführte, von den ertragsorientierten Geschäftsaktivitäten unabhängige Compliance-Funktion. Diese unterstützt die Geschäftsleitung und die Mitarbeitenden bei der Durchsetzung und Überwachung der Compliance. Die Compliance-Funktion schätzt jährlich das Compliance-Risiko ein und berichtet über dessen Änderungen sowie über schwerwiegende Compliance-Verletzungen. Zudem erstellt sie jährlich einen Tätigkeitsbericht. Die Compliance-Funktion ist direkt dem CEO unterstellt und rapportiert an die Konzernleitung sowie an den Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates.

Interne Revision

Die interne Revision ist dem Verwaltungsrat unterstellt. Der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates ist für die Führung der internen Revision zuständig. Die interne Revision prüft das interne Kontrollsystem regelmässig. Die Prüfberichte der internen Revision werden im Prüfungsausschuss besprochen.

4.2.2 Kreditrisiken

Beim Kreditrisiko handelt es sich um die Gefahr, dass für die Bank ein Verlust entstehen kann, weil

- a) eine Gegenpartei ihren vertraglich vereinbarten Verpflichtungen nicht nachkommt bzw.
- b) sich der Wert der Sicherheiten (Deckung) vermindert.

Kundenausleihungen

Die LUKB tätigt Kreditgeschäfte auf der Basis einer vom Verwaltungsrat verabschiedeten und jährlich überprüften Kreditpolitik, die sich auf die Risikopolitik stützt. In Leitlinien für die Gesamtbank allgemein und in Richtlinien für die einzelnen strategischen Geschäftsfelder im Besonderen sind Prozesskategorien sowie verbindliche Standards und Restriktionen für das Einzelgeschäft festgelegt. Mit diesem Selektionsverfahren strebt die LUKB gleichzeitig kurze Entscheidungswege und eine hohe Geschäftsqualität an und stellt einen positiven Beitrag zur Risikopolitik vor dem Kreditentscheid sicher.

Im Bereich der Kreditprozesse unterscheidet die LUKB zwischen Eigen- und Fremdkompetenz, wobei in beiden Fällen eine unabhängige Second Opinion des Kreditmanagements eingeholt wird:

- Eigenkompetenz (Entscheidung durch den Kundenberater; bei Standardkreditgeschäften mit klar abgrenzbarem Risiko; bei etwa zwei Dritteln aller Kredite anwendbar): Die Second Opinion des Kreditmanagements wird hier im Sinne einer Kompetenz- und Risikoeinhaltungs-Kontrolle erst nach der Entscheideröffnung an den Kunden eingeholt.
- Fremdkompetenz (zentraler Kreditentscheid; zumeist komplexere Kreditgeschäfte): Der Kreditentscheid wird bei diesen Geschäften erst nach Einholung der Second Opinion getroffen und dem Kunden eröffnet.

Die von den Kundenberatern und dem Kreditmanagement unabhängige zentrale Kreditadministration ist für die korrekte Datenerfassung, die Kontrolle der Sicherheiten und Verträge sowie die Schlusskontrolle der Ausleihungen zuständig und stellt damit sicher, dass die Kreditabwicklung auch mit der Kreditbewilligung übereinstimmt.

Die grossen buchführungspflichtigen Unternehmen werden einem Kunden-Ratingprozess unterzogen, dessen Ergebnisse das unabhängige Kreditmanagement verifiziert. Die Bewertung erfolgt durch die «harten» Kriterien (Cashflow / gesamte Verbindlichkeiten, Quick Ratio, Eigenkapital / Total Aktiven, Working Capital / massgeblicher Umsatz, Betriebsgewinn / Investition [ROI], effektiver Reingewinn / Eigenkapital [ROE]) in acht Ratingklassen. «Weiche» Faktoren können dabei für Ratinganpassungen berücksichtigt werden. Kleinere buchführungspflichtige Unternehmen werden ebenfalls geratet, wobei neben Bilanz- und Erfolgskennzahlen auch weitere Beurteilungen, wie z. B. des Marktes oder des Managements, in das Rating einfliessen. Ein drittes Rating besteht für Immobiliengesellschaften, wo neben Bilanz- und Erfolgskennzahlen auch deren Immobilienportefeuille beurteilt wird. Für die Ratings wird das Tool CreditMaster der Firma RSN Risk Solution Network AG verwendet. Dieses Tool wird auf der Grundlage eines Datenpools von 15 Lizenzbanken laufend validiert und verbessert. Bei kommerziellen Kunden wird das Kundenrating mindestens jährlich aufgrund der einzureichenden Jahresrechnungen neu beurteilt. Das Transaktionsrating setzt sich aus dem Kundenrating in Kombination mit dem Deckungsrating zusammen.

Die LUKB bestimmt die individuellen Kundenzinssätze bei den buchführungspflichtigen Unternehmen aufgrund der Kapitalbindung und einer vom Transaktionsrating abhängigen Risikoprämie. Gleichzeitig dient das Rating-Instrument der systematischen Risikofrüherkennung. Als Bestandteil der Kreditrisiko-Begrenzung werden Sicherheiten nur abzüglich einer Marge als Deckung berücksichtigt, soweit der Kredit nicht mit bei der LUKB liegenden Kontoguthaben gedeckt ist. Je grösser die Schwankungsbreite und / oder die Unsicherheit bei der Ermittlung der Deckungswerte ist, desto höher werden die Deckungsmargen festgelegt. Die Werthaltigkeit der Sicherheiten wird in risikoadäquaten Zeitabständen überprüft. Zur Ermittlung der Verkehrswerte von Liegenschaften, welche den wesentlichen Teil aller Deckungen ausmachen, bestehen verbindliche Regeln. Für

Eigenheime gilt das hedonische Bewertungsmodell von Wüest & Partner (statistisches Verfahren zur Ermittlung des Schätzungswertes) als Belehnungsbasis, während für sonstige Finanzierungen (Renditeobjekte, Gewerbeliegenschaften usw.) der Ertragswert als hauptsächlichstes Element des Verkehrswertes berücksichtigt wird. Zur Ermittlung der Ertragswerte werden die Mieterträge kapitalisiert. Die entsprechenden Kapitalisierungssätze sind durch das Kreditmanagement vorgegeben und tragen auch in Tiefzinsphasen allfälligen Zinssatzanstiegen Rechnung. Kredite sind je nach Belehnungshöhe und Deckung entsprechend zu amortisieren. Bei grösseren Projekten oder ausserkantonalen Finanzierungen werden zudem Spezialisten für die Beurteilung der Werthaltigkeit und /oder Marktfähigkeit herbeigezogen.

Risikopositionen, das heisst notleidende oder gefährdete Kredite, werden entweder durch Fachleute der zentralen Spezialfinanzierungs-Abteilung direkt betreut, oder diese Fachleute unterstützen die Kundenbetreuer im Umgang mit solchen Ausleihungen.

Die Bank erstellt halbjährlich einen detaillierten Risikobericht über die Kundenausleihungen zuhanden des Prüfungsausschusses (ab 2009: Risikoausschuss) bzw. Verwaltungsrates. Dieser Risikobericht beleuchtet neben der Zusammensetzung der Kreditportfolios auch die Situation bezüglich Grossengagements und den Wertberichtigungsbedarf. 2009 sollen weitere Analysen des Kreditportfolios – insbesondere unter Berücksichtigung der Bonität der Kreditnehmer und der Deckung – ausgebaut werden.

Interbankengeschäft

Im Interbankengeschäft wird zur Bewirtschaftung der Gegenpartei Risiken ein programmüberwachtes Limitensystem verwendet, welches Delkredere- und Settlement-Risiken unterscheidet. Die Limitenhöhe ist primär von der Ratingeinstufung der Gegenpartei und deren verfügbarem Risikokapital abhängig. Dabei werden die Banken-Ratings der Zürcher Kantonalbank verwendet. Zur Verringerung des Ausfallrisikos im Derivatgeschäft werden möglichst Netting-Rahmenvereinbarungen eingesetzt. Die Risikokontrolle überwacht die Limiteneinhaltung täglich. Ein Teil des Interbankengeschäfts wird gegen Besicherung abgewickelt (Repo). Zum Interbankengeschäft wird durch die Risikokontrolle jährlich ein Risikobericht an den Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates (ab 2009: Risikoausschuss) erstellt.

Die LUKB setzt weder bei den Kundenausleihungen noch im Interbankengeschäft Kreditderivate ein.

4.2.3 Marktrisiken

Darunter verstehen wir die Gefahr eines Verlustes aus Wertschwankungen einer Portfolioposition, ausgelöst durch eine Veränderung der ihren Preis bestimmenden Faktoren, wie beispielsweise Aktien- / Rohstoffpreise, Wechselkurse, Zinssätze und Immobilienpreise sowie deren jeweilige Volatilitäten.

Bankenbuch

Die LUKB ist vor allem Zinsrisiken ausgesetzt, die sich insbesondere aus zeitlichen Inkongruenzen der Zinsbindung von Aktiven und Passiven (unter Berücksichtigung von Derivaten) sowie aus Bilanzstrukturveränderungen (z. B. aufgrund veränderter Kundenpräferenzen) ergeben können. Die Rahmenbedingungen für das Asset & Liability Management (ALM) werden in der von der Risikopolitik abgeleiteten ALM-Politik festgelegt. Diese regelt die Erkennung, Messung, Limitierung, Steuerung und Überwachung des Zinsrisikos. Die ALM-Politik wird jährlich vom Asset & Liability Committee (ALCO) vorbereitet und vom Departementsleiter Private Banking via Funktion Risikokontrolle und Konzernleitung dem Leitungsausschuss des Verwaltungsrates (ab 2009: Risikoausschuss) zur Genehmigung vorgelegt.

Die Messung des Zinsrisikos erfolgt durch moderne Software mittels der Modified Duration des Eigenkapital-Barwerts, des Value-at-Risk (VaR) und der dynamischen Berechnung des Einkommenseffektes. Die dynamische Berechnung des Einkommenseffektes basiert auf verschiedenen Szenarien, welche auch das Kundenverhalten auf Marktzinsänderungen berücksichtigen. Zur Begrenzung der Sensitivität des Eigenkapital-Barwertes und des VaR bestehen Limiten. Zusätzlich werden unter anderem auch zur Simulation extremer Marktbedingungen regelmässig Stresstests durchgeführt. Für die Messung des Zinsrisikos wird die Zinsbindung der Bodensatzprodukte (Sichtgelder und kündbare Gelder) mittels replizierender Portfolios bestimmt. Die Renditen dieser Benchmark-Portfolios werden jährlich mittels Varianz zu den Kundenzinssätzen überprüft. Das ALCO leitet im Zusammenhang mit der Steuerung des Zinsrisikos monatlich bzw. notfalls in kürzeren Abständen Empfehlungen an die Geschäftsleitung weiter. Dabei wird die Risikoexposition im Rahmen des verabschiedeten Limitensystems gesteuert, wozu primär Zinssatz-Swaps eingesetzt werden. Die Risikokontrolle erstellt zuhanden des Prüfungsausschusses (ab 2009: Risikoausschuss) vierteljährlich einen detaillierten Bericht, der einerseits das Risiko-Exposure und andererseits die Einhaltung des Limitensystems behandelt. Per Jahresende wird von der Risikokontrolle ein detaillierter Jahresbericht an den Verwaltungsrat erstellt.

Das Bankenbuch des Konzerns umfasst das Stammhaus und die Tochtergesellschaften. Eine gemeinsame Betrachtung findet statt, sobald die Bilanzsumme der anderen Tochtergesellschaften mehr als 5 % der Bilanzsumme des Stammhauses beträgt.

Aktienpreis- und Immobilienpreisrisiken im Bankenbuch werden durch adäquate Volumenlimiten begrenzt.

Handelsbuch

Die LUKB führt ein Handelsbuch, dessen Positionen insbesondere Schwankungen von Devisen-, Aktienkursen und Zinssätzen sowie deren jeweiligen Volatilitäten ausgesetzt sind.

Die Rahmenbedingungen für den Eigenhandel werden in der von der Risikopolitik abgeleiteten Handelspolitik festgelegt. Diese regelt die Erkennung, Messung, Limitierung, Bewirtschaftung und Überwachung der Marktrisiken im Handelsbuch. Dazu werden unter anderem Value-at-Risk-Limiten eingesetzt. Die Handelspolitik wird jährlich vom Departementsleiter Private Banking via Funktion Risikokontrolle und Konzernleitung dem Leitungsausschuss des Verwaltungsrates (ab 2009: Risikoausschuss) zur Genehmigung vorgelegt. Die Steuerung des Handelsbuches erfolgt im Rahmen dieser Vorgaben durch den Handel, während die Einhaltung der Limiten von der vom Handel getrennten Risikokontrolle täglich überprüft wird.

Das Handelsbuch des Konzerns umfasst das Stammhaus und die Tochtergesellschaften. Eine aggregierte Betrachtung im Konzern hat dann zu erfolgen, wenn die Aktiven oder Passiven des Handelsbuches der anderen Konzerngesellschaften kumuliert den Betrag von 30 Mio. Franken überschreiten.

Die Risikokontrolle erstellt zuhanden des Prüfungsausschusses (ab 2009: Risikoausschuss) vierteljährlich einen detaillierten Bericht, der einerseits das Risiko-Exposure und andererseits die Einhaltung des Limitensystems behandelt. Per Jahresende wird von der Risikokontrolle ein detaillierter Jahresbericht an den Verwaltungsrat erstellt.

4.2.4 Liquiditätsrisiken

Liquidität ist die Befähigung der Bank, Erhöhungen ihrer Aktiven zu refinanzieren und Verpflichtungen rechtzeitig zu erfüllen, ohne dass unakzeptierbare Verluste in Kauf genommen werden müssen. Durch die Rolle der Banken in der Fristentransformation sind sie von Natur aus Liquiditätsrisiken ausgesetzt, und zwar institutsspezifisch wie auch marktabhängig. Liquiditätsrisiken können sich für die Bank durch unerwartete Ereignisse äussern, wie unplanmässige Inanspruchnahme von Kreditlimiten seitens der Kunden oder Abfluss von Spareinlagen sowie Streichung von Refinanzierungslimiten durch Gegenparteien. Dabei kann die Bank kurzfristig in einen Liquiditätsengpass geraten und dadurch gezwungen sein, sich die notwendige Liquidität zu schlechteren Konditionen am Geld- und Kapitalmarkt zu beschaffen. Die Zahlungsbereitschaft wird im Rahmen der bankengesetzlichen Bestimmungen überwacht. Zur Gewährleistung der notwendigen Liquidität wird unter anderem auch ein Bestand an repofähigen Finanzanlagen gehalten. Die LUKB beschafft sich regelmässig langfristige Passiven. Die Mittelbeschaffung wird auch im ALCO behandelt. Die Grundsätze im Liquiditätsmanagement werden mindestens jährlich überprüft. Die kurzfristige Steuerung der Liquidität am Geldmarkt obliegt dem Geldhandel, während die langfristige Refinanzierung im Treasury vorgenommen wird.

4.2.5 Operationelle Risiken

Unter den operationellen Risiken verstehen wir die Gefahr von Verlusten infolge Unangemessenheit oder Versagens von internen Verfahren, Personen und Systemen oder aufgrund externer Ereignisse. Eingeschlossen sind rechtliche Risiken, nicht aber strategische Risiken und Reputationsrisiken.

Das Management der operationellen Risiken ist – in Übereinstimmung mit der aktuellen Bankenpraxis – Aufgabe der Führungskräfte aller Stufen. Operationelle Risiken lassen sich nur schwer quantifizieren. Aus diesem Grund erfolgt die Steuerung über qualitative Massnahmen. Für die Bewirtschaftung der operationellen Risiken verwenden wir die Verlustereignis-Kategorien gemäss Vorgaben von Basel II bzw. der FINMA. Die Risikoidentifikation wird durch strukturierte Selbstdiagnosen der einzelnen Departemente /Tochtergesellschaften aufgrund der Prozesslandkarte vorgenommen. Gleichzeitig wird auch eine Schadenfall-Datenbank über eingetretene Verluste geführt. Die Risikomessung bewertet Eintretenswahrscheinlichkeit und Schadensausmass. Aufgrund dieser Einschätzung werden die möglichen Verlustereignisse zur Risikosteuerung in drei verschiedene Risikozonen aufgeteilt. Dabei sind risiko- und stufengerechte Massnahmen zur Eindämmung der Verlustpotenziale zu definieren. Über die Wirksamkeit der definierten Massnahmen ist im Rahmen des internen Kontrollsystems (IKS) Bericht zu erstatten. Die Risikokontrolle aggregiert die Schlüsselrisiken zu einer Risikolandkarte und fasst die IKS-Berichterstattungen zuhanden der Konzernleitung und des Verwaltungsrates im Rahmen des jährlichen Risikoberichts zusammen. Ebenfalls wird periodisch die Sicherheit der internen Abläufe neu überprüft. Zudem erachtet die LUKB die Weiterbildung der Mitarbeitenden als wichtig.

Die OpRisk-Politik wird jährlich via Funktion Risikokontrolle und Konzernleitung dem Leitungsausschuss des Verwaltungsrates (ab 2009: Risikoausschuss) zur Genehmigung vorgelegt. Die Funktion Risikokontrolle erstellt halbjährlich einen Bericht zuhanden des Prüfungsausschusses (ab 2009: Risikoausschuss) bzw. des Verwaltungsrates.

Geldwäschereibestimmungen

Die Bank hat zur Kontrolle der Einhaltung der Geldwäschereivorschriften die notwendigen Vorkehrungen getroffen. Dabei werden die Mitarbeitenden bei der Risikoidentifikation durch die Informatik unterstützt. So erfolgt die Überwachung zur Früherkennung von ungewöhnlichen Vermögenszu- und -abflüssen oder von bedeutenden Abweichungen im Verhalten von Kunden bei Transaktionen mit Hilfe der Informatik. Im Weiteren ist die Einhaltung der einschlägigen Sorgfaltspflichten im Zusammenhang mit der Geldwäscherei klar geregelt und wird durch die zentrale Geldwäscherei-Fachstelle überwacht.

Rechtsrisiken

Die LUKB ist im Rahmen des normalen Geschäftsganges in einzelne Rechtsstreitigkeiten und Gerichtsverfahren involviert. Für diese Fälle werden adäquate Rückstellungen vorgenommen. Die bankinterne Bearbeitung aller Rechtsfälle erfolgt zentral durch den Rechtsdienst.

Compliance-Risiken

Als Compliance-Risiko gilt die Gefahr von Verstössen gegen Vorschriften, Standards und Standesregeln, welche zu entsprechenden rechtlichen und regulatorischen Sanktionen, finanziellen Verlusten und Reputationsschäden führen können. Compliance-Risiken

sind eigentliche Verhaltensrisiken und resultieren als Schnittmenge aus Rechts-, Reputations- und sonstigen Verlustrisiken. Bezüglich Strukturierung der Funktion Compliance verweisen wir auf den entsprechenden Abschnitt auf Seite 12.

Informatikrisiken

Seit Mai 2008 benützt die LUKB die Bankenplattform avaloq. Die entsprechende Software, welche von der Avaloq-Gruppe entwickelt wird, wird durch interne und externe Spezialisten für die LUKB parametrisiert. Der Grossteil der Informatikleistungen wird von der Swisscom IT Services AG und/oder der COMIT AG (Outsourcing-Provider) bezogen. Für die Leistungserbringung bestehen Service Level Agreements, deren Einhaltung überwacht wird. Für längere Ausfälle sind in der Bank entsprechende Massnahmen definiert und getestet worden. Für die wesentlichsten Banksysteme stehen ortstrennte Back-up-Systeme zur Verfügung. Die Datenhaltung erfolgt redundant an unterschiedlichen Standorten. Die bisherige AGI-Kooperation der Kantonalbanken wird voraussichtlich während des 1. Semesters 2009 aufgelöst. Der Outsourcing-Provider hat eine externe Prüfungsgesellschaft beauftragt, jährlich eine umfassende Prüfung anhand anerkannter Audit-Standards (u.a. SAS 70) durchzuführen. Dieses SAS 70-Reporting wird der LUKB zur Verfügung gestellt.

Bankintern befasst sich eine spezialisierte Abteilung des Departements Logistik & Service mit der IT-Sicherheit und erstellt jährlich einen umfassenden Sicherheitsbericht zuhanden des Prüfungsausschusses (ab 2009: Risikoausschuss).

4.2.6 Reputationsrisiken

Unter dem Reputationsrisiko verstehen wir die Gefahr des Verlusts unseres guten Rufes. Diesen schützen wir unter anderem durch die vorerwähnten Risikomanagement- und -kontrollmechanismen, die konzernweite Compliance-Organisation sowie einen breiten Kriterienkatalog bei wichtigen Entscheidungen gemäss Nachhaltigkeitsleitbild. Zudem vermeiden wir Extrempositionen oder Risikokonzentrationen. Die Umsetzung des Leitbildes durch die Konzernleitung bildet ebenfalls ein wichtiges Element zur Reduktion von Reputationsrisiken, da der gute Ruf zu einem wesentlichen Teil auch durch das Auftreten der Mitarbeitenden beeinflusst wird. Für interne und externe Kommunikation ist das gleichnamige Leistungszentrum im Präsidialdepartement verantwortlich.

4.2.7 Strategierisiken

Als Strategierisiko bezeichnen wir die Gefahr, eine falsche Strategie zu verfolgen, die gewählte Strategie nicht umsetzen zu können oder Geschäftschancen nicht zu nutzen. Strategierisiken werden durch eine periodische Überprüfung der Strategie und durch eine rollende Planung (Finanzplan für die nächsten vier Jahre, Budget für das nächste Jahr und Vorschau für das aktuelle Jahr) überwacht. Die strategischen Ziele und Ausrichtungen werden durch den Verwaltungsrat vorgegeben.

4.2.8 Eigenkapitalvorschriften

Der Bundesrat und die FINMA haben die neue Eigenkapitalvereinbarung des Basler Ausschusses für Bankenaufsicht für die Schweiz umgesetzt (Basel II). Die entsprechenden Vorschriften traten per 1. Januar 2007 in Kraft. Die LUKB hat aufgrund der während des

2. Quartals 2008 erfolgten IT-Plattform-Migration und in Absprache mit den Aufsichtsbehörden erstmals per 30. Juni 2008 einen Eigenmittelausweis nach Basel II erstellt.

Berechnung der Eigenmittel für Kreditrisiken

Die Eigenmittel für Kreditrisiken werden bei der LUKB nach dem Schweizer Standardansatz ermittelt, ohne die Verwendung externer Ratings. Allfällige Sicherheiten werden bei der Eigenmittelunterlegung mit dem Substitutionsansatz berücksichtigt, falls sich dadurch eine Reduktion der erforderlichen Eigenmittel ergibt. Dabei wird der einfache Ansatz verwendet. Lombardkredite werden zu einem Pauschalansatz gewichtet, wenn die Sicherheiten entsprechend diversifiziert sind und an einer Börse oder einem repräsentativen Markt gehandelt werden. Forderungen ohne Grundpfanddeckung an natürliche Personen oder Kleinunternehmen mit weniger als 50 Mitarbeitenden, welche 1.5 Millionen Franken nicht übersteigen, werden als Retailforderungen behandelt. Für derivative Finanzinstrumente wird die Marktwertmethode verwendet.

Berechnung der Eigenmittel für Marktrisiken

Die Berechnung der Eigenmittel für Marktrisiken im Handelsbuch erfolgt nach dem Standardansatz. Zur Ermittlung des allgemeinen Marktrisikos von Zinsinstrumenten wird die Laufzeitmethode verwendet.

Berechnung der Eigenmittel für operationelle Risiken

Die Berechnung der Eigenmittel für operationelle Risiken erfolgt nach dem Basisindikatoransatz.

Konsolidierungskreis für den Eigenmittelausweis

Der Konsolidierungskreis für die Eigenmittelberechnung ist identisch mit demjenigen für die Erstellung des Konzernabschlusses (siehe Abschnitt 4.5.2.4).

Sämtliche wesentlichen Beteiligungen gemäss Abschnitt 4.5.2.4, welche nicht konsolidiert werden, werden im Eigenmittelausweis vom Eigenkapital abgezogen. Qualitative Angaben können den vorstehenden Ausführungen in Abschnitten 4.2.1 bis 4.2.5 zu den einzelnen Risikokategorien entnommen werden, während die quantitativen Angaben aus den Tabellen 4.7 hervorgehen.

4.2.9 Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)

Die Luzerner Kantonalbank AG (Stammhaus) bezieht ihre Informatikleistungen zu einem wesentlichen Teil von der Swisscom IT Services AG bzw. der COMIT AG. Die Auslagerung der Informatik ist in Service Level Agreements detailliert geregelt.

4.3 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

4.3.1 Allgemeine Grundsätze

Die Buchführungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen dem Obligationenrecht, dem Bankengesetz, der dazugehörenden Verordnung (BankV), den Richt-

linien zu den Rechnungslegungsvorschriften der Art. 23 bis 27 BankV und dem Kotierungsreglement der Schweizer Börse. Die Konzernrechnung vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage («True and Fair View») des Konzerns LUKB, in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften. Die einzelnen Zahlen sind für die Publikation gerundet, die Addition / Subtraktion erfolgt aber mit den ungerundeten Beträgen.

4.3.2 Konsolidierungskreis

Die Konzernrechnung umfasst die Abschlüsse des Stammhauses und von direkt oder indirekt gehaltenen wesentlichen branchenzugehörigen Konzerngesellschaften, an denen die Luzerner Kantonalbank AG die Stimmen- oder Kapitalmehrheit besitzt. Im Geschäftsjahr 2008 wurde der Konsolidierungskreis um die neu gegründete LUKB Wachstumskapital AG, Luzern, erweitert (Details sind in Abschnitt 4.5.2.4 ersichtlich).

4.3.3 Konsolidierungsmethode

Die in Abschnitt 4.5.2.4 unter «Vollkonsolidierte Beteiligungen» erwähnten Gesellschaften werden nach der Methode der Vollkonsolidierung in die Konzernrechnung einbezogen. Für die Kapitalkonsolidierung erfolgt die Bewertung auf den Zeitpunkt des Erwerbs nach der Purchase-Methode. Bei dieser Methode werden Aktiven und Passiven sowie Aufwand und Ertrag zu 100 % erfasst. Ein sich aus der Erstbewertung ergebender Aktivüberschuss (Goodwill) wird unter «Immaterielle Werte» bilanziert und über die Nutzungsdauer abgeschrieben. Der aktivierte Goodwill wird in der Regel über einen Zeitraum von 5 Jahren, in begründeten Fällen über maximal 20 Jahre abgeschrieben. Der Goodwill, dessen Aktivierung aufgrund einer Beurteilung per Bilanzstichtag nicht mehr gerechtfertigt ist, wird zum entsprechenden Zeitpunkt zusätzlich abgeschrieben. Diese Beurteilung erfolgt, wenn Anzeichen von Wertbeeinträchtigungen vorliegen (Impairment). Zuschreibungen werden vorgenommen, wenn der Grund für ausserplanmässige Abschreibungen wegfällt.

Konzerninterne Geschäfte werden bei der Erstellung der Konzernrechnung eliminiert. Es entstehen keine Zwischengewinne.

4.3.4 Konsolidierungszeitraum

Der Konsolidierungszeitraum entspricht dem jeweiligen Kalenderjahr. Soweit konsolidierte Beteiligungen vom Kalenderjahr abweichende Geschäftsjahre haben, wird zum Bilanzstichtag ein Zwischenabschluss erstellt.

4.3.5 Erfassung der Geschäftsvorfälle

Alle abgeschlossenen Geschäfte werden am Abschlusstag erfasst und gemäss den nachfolgenden Bestimmungen bewertet. Entsprechend wird auch der Erfolg ab dem Abschlusstag in die Erfolgsrechnung einbezogen. Die Bilanzierung erfolgt nach dem Abschlusstag-Prinzip.

4.3.6 Fremdwährungsumrechnung

Forderungen und Verpflichtungen in fremden Währungen sowie Sortenbestände für das Changegeschäft werden in den Einzelabschlüssen der Konzerngesellschaften zu den am Bilanzstichtag geltenden und konzernweit einheitlichen Mittelkursen bewertet. Die aus

dieser Bewertungspraxis resultierenden Kursgewinne und -verluste sind unter dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft ausgewiesen. Transaktionen in fremden Währungen werden jeweils zum Tageskurs umgerechnet und die anfallenden Gewinne und Verluste in der Erfolgsrechnung verbucht. Die im Konzern der Luzerner Kantonalbank einheitlich angewendeten Fremdwährungsumrechnungskurse betragen:

Einheit	Code	Stichtag per 31.12.08	Stichtag per 31.12.07
1 US-Dollar	USD	1.061	1.125
1 Pfund Sterling	GBP	1.541	2.256
1 Euro	EUR	1.491	1.655
100 Japanische Yen	JPY	1.176	1.004

4.3.7 Detailbestimmungen

Allgemeine Bewertungsgrundsätze

Die in einer Bilanzposition ausgewiesenen und enthaltenen Positionen werden einzeln bewertet. Sind Aktiven am Bilanzstichtag in ihrem Wert beeinträchtigt, werden individuelle Wertberichtigungen und Abschreibungen vorgenommen.

Flüssige Mittel, Forderungen aus Geldmarktpapieren, Forderungen gegenüber Banken

Die Bilanzierung dieser Positionen erfolgt zum Nominalwert. Für erkennbare Verlustrisiken werden Einzelwertberichtigungen gebildet. Zinsen und Diskont werden zeitlich abgegrenzt und im Erfolg aus dem Zinsengeschäft berücksichtigt.

REPO-Geschäfte

Der Konzern LUKB verkauft einerseits im Rahmen von Repurchase-Geschäften (REPO) Wertschriften des Anlagebestandes und Geldmarktbuchforderungen mit einer entsprechenden Rückkaufsverpflichtung und kauft andererseits im Rahmen von Reverse-Repurchase-Geschäften (Reverse REPO) Wertschriften mit einer entsprechenden Verkaufsverpflichtung.

Die Repurchase-Geschäfte werden als Bareinlage mit Verpfändung von eigenen Wertschriften bilanzmässig unter den Verpflichtungen gegenüber Banken erfasst; die Reverse-Repurchase-Geschäfte werden als Vorschuss mit Wertschriftendeckung behandelt und unter den Forderungen gegenüber Banken ausgewiesen.

Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert. Für erkennbare Verlustrisiken im Bilanz- und Ausserbilanzgeschäft (gefährdete Forderungen) werden Einzelwertberichtigungen gebildet. Ausleihungen sind bei Vertragsbruch und / oder bei Negativabweichungen der Basisfaktoren von der ursprünglichen Kreditbeurteilung (Ratingstufe 7 bei ungenügender Deckung oder ungedeckten Ausleihungen, ungenügende Ertragslage / Tragbarkeitsprobleme) speziell zu überwachen (Watch-List) und bezüglich Wertberichtigungsbedarf zu prüfen. Als Vertragsbruch gelten Zins- und Amortisationsausstände bzw. Kreditüberschreitungen länger als 90 Tage, Kreditnehmer in Liquidation oder überfällige Dokumentationen.

Die Einzelwertberichtigung wird als Differenz zwischen Engagement und Realisierungswert allfälliger Sicherheiten ermittelt. Als Realisierungswert der Deckung gilt der Liquidationswert (geschätzter realisierbarer Veräußerungswert abzüglich Halte- und Liquidationskosten). Dabei ist immer das gesamte Engagement des Kunden bzw. der wirtschaftlichen Einheit zu prüfen. Gefährdete Forderungen werden durch eine Spezialabteilung (mit-)betreut, welche auch die Höhe der Einzelwertberichtigungen bestimmt.

Einzelwertberichtigungen werden bei gefährdeten Forderungen gebildet, sofern das Gesamtengagement höher als 30 000 Franken ist. Für überfällige Forderungen (Non Performing Loans), welche diese Schwelle nicht erreichen, bestehen pauschalierte Einzelwertberichtigungen, die aufgrund von Erfahrungswerten berechnet werden.

Als Non Performing Loans gelten

- Forderungen mit Zins- / Amortisationsausständen oder Kreditüberschreitungen länger als 90 Tage,
- Forderungen gegenüber Schuldnern in Liquidation sowie
- Forderungen, bei denen Zinszugeständnisse unter den eigenen Refinanzierungskosten gemacht wurden.

Eine bestehende Wertberichtigung wird erfolgswirksam aufgelöst, wenn die Ausleihung amortisiert ist oder sich die Realisierungswerte und/oder Kundenbonität nachhaltig erhöht bzw. verbessert hat. Ausbuchungen (zweckkonforme Verwendungen) erfolgen, wenn der Verlust definitiv feststeht. Wiedereingänge auf abgeschriebenen Forderungen werden direkt mit den Wertberichtigungen und Rückstellungen für Kreditrisiken verrechnet.

Im Hinblick auf latente Ausfallrisiken werden Pauschalwertberichtigungen gebildet. Grundsätzlich berechnet sich die Pauschalwertberichtigung nach folgender Formel: Kreditäquivalent multipliziert mit Verlustquote multipliziert mit Ausfallwahrscheinlichkeit plus zusätzlichen Sockelbetrag für Blankoengagements. Es werden sämtliche Forderungen und Ausserbilanzgeschäfte, die Ausfallrisiken beinhalten können, im Kreditäquivalent berücksichtigt. Zudem wird auch das Risiko von nicht beanspruchten Limiten im Kreditgeschäft mit Kunden und Banken eingerechnet. Die verwendeten Verlustquoten und Ausfallwahrscheinlichkeiten werden periodisch auf ihre Angemessenheit hin überprüft.

Die Zinsen werden zeitlich abgegrenzt und dem Erfolg aus dem Zinsengeschäft gutgeschrieben. Mehr als 90 Tage überfällige nicht bezahlte Zinsen und Kommissionen werden nicht in den Erfolg aus dem Zinsengeschäft einbezogen, sondern direkt den Wertberichtigungen und Rückstellungen zugewiesen. Ebenfalls nicht im Erfolg aus dem Zinsengeschäft enthalten sind die Marchzinsen dieser Positionen. Zudem werden Ausleihungen zinslos gestellt, wenn die Einbringlichkeit der Zinsen unwahrscheinlich scheint.

Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen

Die sich im Eigentum der Konzerngesellschaften befindenden und für den laufenden Handel gehaltenen Wertschriften und Edelmetalle werden zum Fair Value am Bilanzstichtag (Wert an einem preiseffizienten und liquiden Markt) bewertet. Die Bewertungsgewinne oder -verluste bilden Bestandteil des Erfolgs aus dem Handelsgeschäft. Die Zins- und Dividenden erträge werden unter dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft ausgewiesen. Der auf der Basis des Tom/Next-Zinssatzes berechnete Refinanzierungserfolg für das Handelsgeschäft (Funding) wird im Erfolg aus dem Handelsgeschäft sowie im Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen innerhalb des Zins- und Diskontertrages gebucht. Für die Behandlung eigener Schuld- und Beteiligungstitel verweisen wir auf den entsprechenden Abschnitt auf Seite 27.

Finanzanlagen

Die sich im Eigentum der Konzerngesellschaften befindenden und mit der Absicht der langfristigen Anlage erworbenen Wertschriften werden nach dem Niederstwertprinzip bewertet. Für die mit der Absicht zur Haltung bis Endfälligkeit erworbenen Schuldtitel kommt die Accrual-Methode zur Anwendung, das heisst, ein allfälliges Agio/Disagio wird über die Laufzeit bis zum Endverfall ab- bzw. aufdiskontiert. Eine Abgrenzung der Zinskomponenten über die Restlaufzeit erfolgt bei diesen Titeln in gleicher Weise auch bei einer vorzeitigen Veräusserung oder bei einer vorzeitigen Kündigung. Allfällige bonitätsbedingte Wertkorrekturen werden zulasten der Erfolgsposition «Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste» verbucht.

Mit der Absicht zur Wiederveräusserung gehaltene Schuld- sowie alle Beteiligungstitel werden nach dem Niederstwertprinzip bewertet, das heisst zu Anschaffungskosten oder zum allenfalls tieferen Marktpreis. Allfällige Zahlungseingänge infolge Nominalkapitalreduktionen bei Beteiligungstiteln werden zur Reduktion der Anschaffungskosten herangezogen und damit nicht als Ertrag verbucht.

Die aus dem Kreditgeschäft übernommenen und zum Wiederverkauf bestimmten Liegenschaften werden nach dem Niederstwertprinzip bewertet (Anschaffungskosten oder allenfalls vorsichtig geschätzter tieferer Liquidationswert).

Allfällig notwendige Wertanpassungen der zum Niederstwertprinzip bewerteten Finanzanlagen werden pro Saldo über die Erfolgspositionen «Anderer ordentlicher Aufwand bzw. Ertrag» verbucht, wobei maximal eine Zuschreibung bis zu den Anschaffungskosten erfolgt.

Für die Behandlung eigener Schuld- und Beteiligungstitel verweisen wir auf den entsprechenden Abschnitt auf Seite 27.

Nicht konsolidierte Beteiligungen

Wesentliche Minderheitsbeteiligungen mit Beteiligungsquoten von 20 % bis 50 % werden nach der Equity-Methode in die Konzernrechnung einbezogen. Diese Gesellschaften sind mit dem der Beteiligungsquote entsprechenden prozentualen Geschäftsergebnis im Konzernabschluss erfasst.

Gesellschaften, an denen der Konzern LUKB mit einem Anteil von weniger als 20 % beteiligt ist oder deren Grösse bzw. Branche keinen wesentlichen Einfluss auf die Konzernrechnung hat, werden jeweils zum Niederstwert bilanziert. Darunter fallen insbesondere Beteiligungen an Gemeinschaftseinrichtungen der Banken und an lokalen Institutionen im Kanton Luzern. Beteiligungen an kleineren, lokalen Institutionen werden generell sofort auf den Erinnerungsfranken abgeschrieben. Realisierte Erfolge aus der Veräusserung von Beteiligungen werden im ausserordentlichen Erfolg verbucht.

Die nicht konsolidierten Beteiligungen sind – soweit wesentlich – in Tabelle 4.5.2.4 aufgelistet.

Sachanlagen

Immobilien

Die unter den Sachanlagen bilanzierten Bankgebäude und anderen Liegenschaften werden höchstens zu Anschaffungswerten abzüglich linearer Abschreibungen über die Nutzungsdauer bis zu einem Restwert ausgewiesen. Der Restwert entspricht dem Grundstückwert sowie einem Zuschlag von maximal 25 % des Investitionsbetrages in die Gebäudehülle.

Ein allfällig tieferer Verkehrswert der pro Objekt einzeln bewerteten Liegenschaften bildet immer die Obergrenze der Bilanzierung, das heisst, dass in diesem Fall zusätzliche Abschreibungen auf den Verkehrswert vorgenommen werden.

Die jeweiligen geschätzten Nutzungsdauern im Konzern betragen für:

-	Grundstücke	n.a., keine Abschreibungen
-	Gebäude bzw. Hülle	maximal 33 Jahre
-	Innenausbau	maximal 20 Jahre
-	technische Anlagen	maximal 10 Jahre

IT-Software

Einmallizenzen für EDV-Software werden unter Sachanlagen aktiviert, sofern der Grenzwert von 100 000 Franken überschritten wird und die Software während mehr als einer Rechnungsperiode genutzt wird. Die Abschreibung erfolgt linear über die vorsichtig geschätzte Nutzungsdauer ab tatsächlichem Beginn der betrieblichen Nutzung, wobei die Höchstabschreibungsdauer vier Jahre beträgt.

Übrige Sachanlagen

Übrige Sachanlagen werden aktiviert, sofern sie während mehr als einer Rechnungsperiode genutzt werden und die Aktivierungsgrenze von 100 000 Franken überschreiten. Die Abschreibung erfolgt sofort oder linear über die Nutzungsdauer.

Die jeweiligen geschätzten Nutzungsdauern im Konzern betragen für:

-	Betriebseinrichtungen inkl. Kundentresor	maximal 10 Jahre
-	Geschäftsmobiliar	maximal 5 Jahre
-	Büromaschinen / Fahrzeuge	maximal 4 Jahre
-	Telekommunikation / Arbeitsplatztechnik	maximal 4 Jahre
-	IT-Hardware	maximal 4 Jahre
-	Integrationskosten Software	maximal 4 Jahre

Die effektive Abschreibungsdauer wird jeweils bei Projektauslösung definiert. Die ordentliche Abschreibung erfolgt linear über die fixierte Nutzungsdauer.

Bei Anzeichen von Wertbeeinträchtigungen ist der Nutzwert zu überprüfen und allenfalls eine zusätzliche Abschreibung vorzunehmen.

Zuschreibungen erfolgen, wenn der Grund für ausserplanmässige Abschreibungen wegfällt. Realisierte Gewinne und Verluste werden über die Erfolgsrechnung als ausserordentlicher Erfolg verbucht.

Immaterielle Werte

Für die Behandlung eines allfälligen Goodwills im Zusammenhang mit der erstmaligen Konsolidierung einer Gesellschaft verweisen wir auf den Abschnitt 4.3.3 «Konsolidierungsmethode». Übrige erworbene immaterielle Werte werden aktiviert, wenn sie über mehrere Rechnungsperioden einen Nutzen bringen und die Aktivierungsgrenze von 100 000 Franken überschreiten.

Die effektive Abschreibungsdauer wird jeweils bei der erstmaligen Aktivierung definiert. Die ordentliche Abschreibung erfolgt linear über die fixierte Nutzungsdauer.

Bei Anzeichen von Wertbeeinträchtigungen ist der Nutzwert zu überprüfen und allenfalls eine zusätzliche Abschreibung vorzunehmen.

Zuschreibungen erfolgen bei immateriellen Werten, wenn der Grund für ausserplanmässige Abschreibungen wegfällt. Realisierte Gewinne und Verluste werden über die Erfolgsrechnung als ausserordentlicher Erfolg verbucht.

Vorsorgeverpflichtungen

Die Mitarbeitenden des Stammhauses und der LKB Expert Fondsleitung AG sind in der «Pensionskasse Luzerner Kantonalbank» versichert. Zusätzlich besteht eine Kaderversicherung, die im Anschluss an eine Sammelstiftung geführt wird. Diese Versicherung umfasst diejenigen Teile des Bruttogehaltes, welche von der Pensionskasse nicht versichert werden. Per Ende 2008 sind sechs Mitarbeitende dieser Kaderversicherung angeschlossen. Die Mitarbeitenden der Adler & Co. Privatbank AG sind einer Sammelstiftung angeschlossen.

Die LUKB trägt die Kosten der beruflichen Vorsorge der Mitarbeitenden sowie deren Hinterbliebenen aufgrund der gesetzlichen Vorschriften. Sämtliche Vorsorgepläne sind beitragsorientiert. Die Vorsorgeverpflichtungen bzw. die zur Deckung dienenden Vermögenswerte sind in rechtlich selbstständigen Stiftungen ausgegliedert. Die Arbeitgeberbeiträge aus diesen Vorsorgeplänen sind periodengerecht im Personalaufwand enthalten.

Die LUKB wendet die Grundsätze von Swiss GAAP FER 16 an. Es wird jährlich für jeden Vorsorgeplan beurteilt, ob aus einer Vorsorgeeinrichtung aus Sicht der LUKB ein wirtschaftlicher Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung besteht. Dieser wirtschaftliche Nutzen oder die wirtschaftliche Verpflichtung der einzelnen Vorsorgepläne werden bilanziert (eine Verpflichtung besteht jedoch nur, wenn die Bedingungen für eine Rückstellungsbildung erfüllt sind). Die Differenz zum Wert der Vorperiode wird als Personalaufwand erfasst. Als Basis zur Ermittlung des Nutzens oder der Verpflichtung dienen die Jahresrechnungen der Vorsorgeeinrichtungen, welche nach Swiss GAAP FER 26 erstellt werden. Diese stellen die finanzielle Situation sowie die bestehende Über- und Unterdeckung entsprechend den tatsächlichen Verhältnissen für die entsprechende Vorsorgeeinrichtung dar.

Weiterführende Angaben können dem nächsten Abschnitt «Wertberichtigungen und Rückstellungen» sowie dem Abschnitt 4.5.6 «Eigene Vorsorgeeinrichtungen» entnommen werden.

Wertberichtigungen und Rückstellungen

Für alle am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken werden entsprechende Einzelrückstellungen gebildet, welche unter separaten Bilanzpositionen passiviert sind. Betriebswirtschaftlich nicht mehr notwendige Wertberichtigungen und Rückstellungen werden erfolgswirksam aufgelöst. Übersteigt die Auflösung die Bildung in der entsprechenden Kategorie, so erfolgt die Auflösung über den ausserordentlichen Erfolg.

Bezüglich latenter Steuern verweisen wir auf den Abschnitt «Steuern» auf Seite 28.

Rückstellungen aus Vorsorgeverpflichtungen

Die Konzernleitungsmitglieder müssen sich gemäss individuellem Arbeitsvertrag bei Vollendung des 60. Lebensjahrs alterspensionieren lassen. Ausnahmen können zwischen dem Verwaltungsrat und dem entsprechenden Konzernleitungsmitglied vereinbart werden. Die Bank verpflichtet sich, bei einer vertraglichen Pensionierung nach Vollendung des 60. Lebensjahrs eine Einmalzahlung in die Vorsorgeversicherung zu leisten, um die individuelle Rentenkürzung im Vergleich zu den übrigen Mitarbeitenden mit ordentlichem Pensionierungsalter 63 – 65 Jahre zu limitieren. Die entsprechenden Mittel werden während der Zugehörigkeit zur Konzernleitung zulasten des Personalaufwands zurückgestellt und unter «Vorsorgerückstellungen» ausgewiesen. Das zurückgestellte Vorsorgekapital wird gemäss technischem Zinssatz von 4 % zulasten der Erfolgsrechnung verzinst. Zudem wird für die vor 1986 beförderten Direktionsmitglieder und für die vor 1990

beförderten Geschäftsleitungsmitglieder eine bankinterne Altersvorsorgekasse für Fixgehaltskomponenten, welche nicht durch die Pensionskasse versichert waren, geführt. Die Leistungen orientieren sich am letzten versicherten Gehalt vor der Pensionierung und umfassen Altersrenten und Renten für die Hinterbliebenen. Anstelle einer Rentenleistung konnte der Destinatär bei der Pensionierung einen einmaligen Kapitalbezug tätigen. Diese Altersvorsorgekasse wurde im Zusammenhang mit dem Primatwechsel der Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank (seit 1. Januar 2002 gilt das Beitragsprimat) eingestellt. Per 31. Dezember 2008 umfasst sie noch neun Destinatäre. In den Vorjahren wurden die notwendigen Rückstellungen für die Alters- und Hinterbliebenenrenten der Destinatäre zulasten der Erfolgsrechnung gebildet. Das zurückgestellte Vorsorgekapital wird gemäss technischem Zinssatz zulasten der Erfolgsrechnung verzinst. 2008 erfolgte keine zusätzliche Äufnung des Vorsorgekapitals.

Reserven für allgemeine Bankrisiken

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken werden auf einem besonderen Konto ausgeschrieben und als Eigenmittel angerechnet. Sie können zweckbestimmte Komponenten enthalten.

Eigene Schuld- und Beteiligungstitel

Eigene Anlehens- und Kassenobligationen werden mit den entsprechenden unter den Passiven ausgewiesenen Posten verrechnet. Zinserträge auf eigenen Anlehens- und Kassenobligationen werden erfolgsneutral mit dem Zinsaufwand verrechnet.

Eigene Beteiligungstitel werden zu den Anschaffungskosten in einer separaten Rubrik vom Eigenkapital abgezogen. Allfällige Zahlungseingänge infolge einer Nominalkapitalreduktion für die eigenen Beteiligungstitel werden zur Reduktion der Anschaffungskosten herangezogen. Dividendenzahlungen und Wiederveräusserungserfolge werden den Kapitalreserven zugewiesen.

Beteiligungsprogramme

Ein Teil der variablen Entschädigung der Geschäftsleitung sowie des obersten Kaders wird über ein Aktienbeteiligungs- und Optionsprogramm ausbezahlt. Zusätzlich kann die Bank periodisch allen Mitarbeitenden ein Recht zum Bezug einer limitierten Anzahl Mitarbeiteraktien einräumen. Die aus den Beteiligungsprogrammen resultierenden Aufwendungen basieren auf Bewertungen zu Marktpreisen ohne Berücksichtigung eines Abzugs für Sperrfristen und sind im Personalaufwand enthalten. Lieferverpflichtungen von Mitarbeiteraktien aufgrund von Optionen werden ebenfalls der Position «Eigene Beteiligungstitel» zugeschrieben. Weiterführende Angaben zur Ausgestaltung der Programme können dem Abschnitt «Corporate Governance» entnommen werden.

Eventualverpflichtungen, unwiderrufliche Zusagen, Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen, Verpflichtungskredite

Der Ausweis der Ausserbilanzgeschäfte erfolgt zum Nominalwert. Für absehbare Risiken werden in der Bilanz Einzelwertberichtigungen gebildet.

Derivative Finanzinstrumente

Die derivativen Finanzinstrumente werden je nach Zweck des Geschäftsabschlusses bewertet:

Bei den Handelsgeschäften kommt das Marktwertprinzip zur Anwendung, sofern die Kontrakte börsenkotiert sind oder ein repräsentativer Markt besteht. Fehlt diese Voraussetzung, werden die Kontrakte nach dem Niederstwertprinzip bewertet. Realisierte und unrealisierte Erfolge von derivativen Finanzinstrumenten zu Handelszwecken werden im Erfolg aus dem Handelsgeschäft verbucht.

Bei den im Rahmen des Asset & Liability Managements zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken eingesetzten derivativen Finanzinstrumenten gelangt die Accrual- Methode zur Anwendung. Der Erfolg aus derivativen Absicherungsgeschäften wird der selben Erfolgsposition zugewiesen wie der Erfolg aus dem Grundgeschäft. Der Erfolg von Makro-Hedges im Zinsabsicherungsbereich ist je nach Vorzeichen im Zinsertrag oder -aufwand enthalten. Die Wiederbeschaffungswerte von derivativen Absicherungsinstrumenten werden in den «Sonstigen Aktiven und Passiven» gegen das Ausgleichskonto gebucht. In das Ausgleichskonto werden auch die aufgelaufenen Zinsen der Absicherungsposition einbezogen. Die Sicherungsbeziehung sowie die Ziele und Strategie für Absicherungsinstrumente werden bei Geschäftsabschluss dokumentiert, während die Effektivität der Absicherung periodisch überprüft wird. Überschreitet die Bewertung der Absicherungsgeschäfte die Bewertung der abgesicherten Positionen, wird der überschreitende Teil des derivativen Instruments im Erfolg aus dem Handelsgeschäft verbucht. Zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken werden Zinsswaps zwischen dem Handels- und dem Bankenbuch abgeschlossen. Die entsprechenden Wiederbeschaffungswerte sind in den «Sonstigen Aktiven» oder «Sonstigen Passiven» gebucht. Zusammen mit dem Kontraktvolumen können sie der Tabelle 4.5.18 «Offene derivative Finanzinstrumente» entnommen werden. In der Aufstellung zum Ausserbilanzgeschäft sind diese internen Geschäfte jedoch nicht enthalten.

Neben dem Derivatgeschäft auf eigene Rechnung als Eigenhändler betreibt die LUKB auch das Kommissionsgeschäft mit Kunden. Hier erfolgt die Bilanzierung der Wiederbeschaffungswerte nach folgenden Regeln:

- Ausserbörslicher Handel (OTC): Sämtliche Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente werden bilanziert.
- Börsenhandel (exchange traded): Es werden nur die Wiederbeschaffungswerte der von Kunden verkauften derivativen Finanzinstrumente bilanziert.

Steuern

Der Steueraufwand setzt sich aus laufenden und latenten Steuern zusammen. Die laufenden Steuern richten sich nach den einschlägigen Steuergesetzen und werden in derjenigen Berichtsperiode der Erfolgsrechnung belastet, in der die jeweiligen Gewinne anfallen.

Für zeitliche Unterschiede zwischen den in der Konzernbilanz ausgewiesenen und den von der Steuerbehörde anerkannten Buchwerten der Aktiven und Passiven werden

latente Steuerguthaben und Steuerverpflichtungen berechnet. Diese werden für jede Geschäftsperiode und pro Steuersubjekt separat ermittelt. Dabei werden latente Steuerguthaben nur aktiviert, falls sie kurzfristig realisierbar sind.

Änderungen der latenten Steuern werden erfolgswirksam verbucht und im Anhang in der Tabelle 4.6.10 ausgewiesen.

4.3.8 Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze

Gegenüber dem Vorjahr ist folgende Veränderung zu verzeichnen: Positive und negative Wiederbeschaffungswerte bei derivativen Zinsinstrumenten werden nicht mehr verrechnet. Im Vorjahr hätte dies dazu geführt, dass die in der Bilanzrubrik «Sonstige Aktiven» bzw. «Sonstige Passiven» ausgewiesenen positiven und negativen Wiederbeschaffungswerte von derivativen Finanzinstrumenten je um 35.9 Millionen Franken höher ausgefallen wären.

4.3.9 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag sind keine ausserordentlichen Ereignisse eingetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns LUKB im vergangenen Jahr haben.

4.4 Segmentsrechnung

Die Segmentsrechnung LUKB ist in die Bereiche «Individual- & Gewerbekunden», «Firmenkunden», «Private Banking inkl. Adler & Co. Privatbank AG» und «Corporate Center» gegliedert. Jeder Kunde ist einem Segment zugewiesen. Der Eigenhandel ist dem «Private Banking» zugewiesen. Bei der Volumenermittlung bilden jeweils die per Stichtag gültigen Volumina die Ausgangslage, mit Ausnahme der Bodensatzprodukte, bei denen in der Segmentsrechnung jeweils der Durchschnittssaldo des letzten Monats der Berichtsperiode herangezogen wird.

Basis für die Segmentsrechnung bildet im Zinsengeschäft die Marktzinismethode, aufgrund welcher die Konditionenbeiträge den ersten drei Segmenten und der Strukturbeitrag dem «Corporate Center» zugeschrieben wird. Bei Volumenveränderungen von Bodensatzprodukten (variable Hypotheken, Spareinlagen usw.) wird ein teilweiser Ausgleich des veränderten Zinsrisikos (Ein- / Ausstiegsprämie) innerhalb des Zinsengeschäfts verbucht. Zur Sicherstellung der Vergleichbarkeit wurden bei den Bodensatzprodukten die seit 01.01.2008 gültigen Kalkulationsregeln rückwirkend für das Jahr 2007 angewendet. Falls ein Segment Leistungen für ein anderes Segment erbringt, erhält es dafür im Rahmen der Prozesskostenrechnung eine unter «Interne Leistungsverrechnung» ausgewiesene Entschädigung. Bei den Frontsegmenten werden unter der Erfolgsposition «Wertberichtigung & Rückstellungen» die sogenannten erwarteten Standardrisikokosten und nicht die effektiv verbuchten Wertberichtigungen für Kreditrisiken ausgewiesen. Die Differenz zwischen dem effektiven Ergebnis und der Summe der kalkulierten Standardrisiken wird in der Spalte «Corporate Center» ausgewiesen. Ein positives Vorzeichen drückt dabei aus, dass der effektive Kreditrückstellungsbedarf (Einzel-, Pauschalwertberichtigungen) tiefer war als die kalkulierte Summe der Standardrisikokosten. Der übrige

Rückstellungsbedarf wird – soweit möglich – auf die Segmente umgelagert. Die Abschreibungen inkl. immaterielle Werte (Goodwill), allfällige direkt mit einer Akquisition zusammenhängende Einmalleistungen sowie der ausserordentliche Erfolg werden immer im «Corporate Center» ausgewiesen. Um trotz Nichtanpassung der Prozessstarife die wiederkehrend anzustrebenden Effizienzgewinne in die Deckungsbeitragsrechnung einfließen lassen zu können, wurden – als Ergänzung zum Trend Richtung günstigere Transaktionsarten (insbesondere im Zahlungsverkehr und im Bargeldgeschäft) – zusätzlich seit 01.01.2007 pro angebrochenes Jahr alle Prozesskosten kalkulatorisch linear um 1 – 2 % im Frontbereich bzw. 2 – 3 % im Backoffice-Bereich reduziert (Effizienzgewinn). Durch den Abschlag soll die Vergleichbarkeit der Datengrundlagen mit den Vorjahreswerten sichergestellt werden.

	Individual- & Gewerbekunden (I & G)		Firmenkunden (F)		Private Banking inkl. Adler & Co. Privatbank AG (P)		Corporate Center (CC)		Konzern	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Zinsengeschäft	141.43	142.65	59.13	56.48	39.87	34.14	71.27	47.36	311.71	280.63
Kommissionsgeschäft	35.68	39.91	4.51	5.39	72.37	80.25	2.37	3.19	114.94	128.74
Übriger Erfolg	4.22	4.86	2.16	2.62	27.27	29.83	4.04	11.71	37.69	49.01
Total Bruttoerfolg	181.33	187.41	65.80	64.49	139.51	144.21	77.68	62.26	464.33	458.38
Personalaufwand	- 42.80	- 41.42	- 8.08	- 8.41	- 37.39	- 31.61	- 57.44	- 57.07	- 145.71	- 138.52
Sachaufwand	- 14.18	- 14.88	- 1.70	- 1.71	- 12.11	- 11.02	- 40.84	- 46.19	- 68.83	- 73.80
Interne Leistungsverrechnung	- 44.52	- 45.75	- 7.22	- 6.82	- 10.09	- 10.24	61.83	62.81	-	-
Abgeltung Staatsgarantie	- 1.87	- 2.13	- 1.05	- 1.10	- 1.53	- 1.77	- 1.00	- 0.33	- 5.44	- 5.33
Geschäftsaufwand	- 103.37	- 104.19	- 18.04	- 18.04	- 61.13	- 54.65	- 37.45	- 40.78	- 219.98	- 217.65
Bruttogewinn	77.97	83.22	47.76	46.46	78.38	89.56	40.23	21.48	244.35	240.73
Abschr. Sachanlagen	-	-	-	-	-	-	- 37.52	- 41.87	- 37.52	- 41.87
Abschr. Immaterielle Werte	-	-	-	-	-	-	- 2.32	- 8.09	- 2.32	- 8.09
Wertberichtigung & RST	- 3.62	- 2.66	- 6.11	- 5.67	- 16.68	- 0.79	3.59	7.61	- 22.82	- 1.51
Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)	74.35	80.56	41.66	40.79	61.70	88.77	3.98	- 20.87	181.69	189.26
Ausserordentlicher Ertrag	-	-	-	-	-	-	21.16	25.25	21.16	25.25
Ausserordentlicher Aufwand	-	-	-	-	-	-	-	- 0.01	-	- 0.01
Unternehmensgewinn vor Steuern	74.35	80.56	41.66	40.79	61.70	88.77	25.14	4.38	202.85	214.51
Steuern	- 15.84	- 17.17	- 8.95	- 8.81	- 12.34	- 18.14	2.54	4.49	- 34.60	- 39.63
Unternehmensgewinn nach Steuern	58.50	63.39	32.71	31.97	49.36	70.63	27.68	8.88	168.25	174.88
	31.12.08	31.12.07	31.12.08	31.12.07	31.12.08	31.12.07	31.12.08	31.12.07	31.12.08	31.12.07
Verzinsten Aktiven	10 802	10 364	5 011	4 631	1 875	1 892	3 644	1 876	21 332	18 764
Verzinsten Passiven	6 400	5 808	1 459	1 113	5 094	3 434	6 636	6 662	19 588	17 017
Wertschriften- und Treuhandanlagen	2 998	3 320	264	242	12 636	17 097	1 892	1 257	17 790	21 917

Werte in Millionen Franken

4.5 Informationen zu den Bilanz- und Ausserbilanzgeschäften

4.5.1 Ausleihungen

4.5.1.1 Übersicht der Deckungen von Ausleihungen und Ausserbilanzgeschäften

	Deckungsart			Total
	Hypothekarische Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	
Ausleihungen				
Forderungen gegenüber Kunden	819 642	772 051	1 770 374	3 362 066
Hypothekarforderungen	14 647 212	0	0	14 647 212
– Wohnliegenschaften	10 645 782	0	0	10 645 782
– Büro- und Geschäftshäuser	1 590 571	0	0	1 590 571
– Gewerbe und Industrie	582 307	0	0	582 307
– Übrige	1 828 553	0	0	1 828 553
Total Ausleihungen	15 466 854	772 051	1 770 374	18 009 278
Anteil in %	85.9	4.3	9.8	100.0
Vorjahr	14 284 510	783 192	2 000 379	17 068 082
Anteil in %	83.7	4.6	11.7	100.0
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	103 526	64 683	133 818	302 027
Unwiderrufliche Zusagen	29 027	842	322 318	352 187
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	28 204	28 204
Verpflichtungskredite	0	0	31	31
Total Ausserbilanzgeschäfte	132 553	65 525	484 370	682 448
Vorjahr	141 359	89 858	362 478	593 695

Werte in 1 000 Franken

4.5.1.2 Gefährdete Forderungen

	Brutto- schuldbetrag	Geschätzte Verwertungs- erlöse der Sicherheiten	Netto- schuldbetrag	Einzelwert- berichtigungen
Vorjahr	472 801	302 403	170 398	194 881

Werte in 1 000 Franken

Per 31.12.2008 übersteigen die Einzelwertberichtigungen die Nettoschuldbeträge der gefährdeten Forderungen um rund 31.0 Millionen Franken (Vorjahr 24.5 Millionen Franken). Dabei können die Einzelwertberichtigungen per Bilanzstichtag nicht genutzte Einzelmittel beinhalten. Nachdem es sich bei den Verwertungserlösen immer um Schätzungen handelt, wird die Einzelwertberichtigung jeweils entsprechend aufgerundet.

4.5.1.3 Überfällige Forderungen (Non Performing Loans)

	2008	2007	Veränderung
Forderungen gegenüber Banken	472	0	472
Kundenausleihungen	137 032	112 333	24 699
Total	137 503	112 333	25 171

Werte in 1 000 Franken

Für die Definition der überfälligen Forderungen verweisen wir auf Kapitel 4.3.7 «Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen». Insbesondere ist zwischen gefährdeten Forderungen (Tabelle 4.5.1.2) und überfälligen Forderungen (Tabelle 4.5.1.3) zu unterscheiden. Ist eine Forderung überfällig, kann dies ein Anzeichen für eine Gefährdung sein. Besteht jedoch mindestens im Umfang der Forderung eine einwandfreie Deckung, so ist keine Wertberichtigung notwendig.

4.5.2 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen, Finanzanlagen und nicht konsolidierte Beteiligungen

4.5.2.1 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen

	Buchwert		Veränderung
	2008	2007	
Schuldtitel			
– börsenkotierte *	1 504	10 502	– 8 998
– nicht börsenkotierte	0	0	0
Beteiligungstitel	9 091	11 556	– 2 465
Edelmetalle	667	534	133
Total	11 262	22 592	– 11 329
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	0	5 998	– 5 998

Werte in 1 000 Franken

* börsenkotiert = an einer anerkannten Börse gehandelt

4.5.2.2 Finanzanlagen

	Buchwert		Fair Value	
	2008	2007	2008	2007
Schuldtitel	1 066 924	653 645	1 078 214	647 963
davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	1 066 924	653 645	1 078 214	647 963
davon nach dem «Niederstwertprinzip» bewertet	0	0	0	0
Beteiligungstitel	44 486	47 124	61 015	76 117
davon qualifizierte Beteiligungen (mind. 10% des Kapitals oder der Stimmen)	0	0	0	0
Edelmetalle	0	0	0	0
Liegenschaften	8 184	6 393	8 220	6 394
Total	1 119 593	707 162	1 147 449	730 474
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	768 487	439 283	–	–

Werte in 1 000 Franken

4.5.2.3 Nicht konsolidierte Beteiligungen

	Buchwert	
	2008	2007
Mit Kurswert	0	0
Ohne Kurswert	17 703	17 253
Total	17 703	17 253

Werte in 1 000 Franken

4.5.2.4 Angaben zu den wesentlichen Beteiligungen

Firmenname	Sitz	Geschäftstätigkeit	Gesellschaftskapital	Beteiligungs-	Beteiligungs-
				quote in % 2008	quote in % 2007
Vollkonsolidierte Beteiligungen					
Adler & Co. Privatbank AG	Zürich	Bank	Aktienkapital 5 000 CHF	100.0 ¹⁾	100.0 ¹⁾
Adler Holding Freienbach AG	Freienbach	Finanzgesellschaft	Aktienkapital 120 CHF	100.0	100.0
LKB Expert Fondsleitung AG	Luzern	Finanzgesellschaft	Aktienkapital 5 000 CHF	100.0	100.0
LUKB Wachstumskapital AG	Luzern	Finanzgesellschaft	Aktienkapital 1 000 CHF	100.0	-
Nach Equity-Methode erfasste Beteiligungen					
RSN Risk Solution Network AG	Zürich	Finanzdienstleistungen	Aktienkapital 4 500 CHF	33.3	33.3
Beteiligungen an Gemeinschaftswerken ²⁾					
Caleas Holding AG	Zürich	Leasinggesellschaft	Aktienkapital 6 000 CHF	11.2	11.2
Swisscanto Holding AG ³⁾	Bern	Finanzgesellschaft	Aktienkapital 24 204 CHF	4.3	4.3
Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken ⁴⁾	Zürich	Pfandbriefzentrale	Aktienkapital 825 000 CHF	4.3	4.3
Aduno Holding AG	Glattbrugg	Finanzdienstleistungen	Aktienkapital 20 000 CHF	2.7	2.7

Werte in 1 000 Franken

¹⁾ direkt und indirekt via Adler Holding Freienbach AG

²⁾ mit Beteiligungsquote => 2% und Kapitalanteil LUKB > 0.5 Millionen Franken

³⁾ periodische Verpflichtungen zur Übernahme oder Abgabe von Aktien gemäss Pool-Vertrag, basierend auf dem Geschäftsvolumen Swisscanto-Fonds

⁴⁾ davon einbezahlt 20% bzw. 165 Millionen Franken

Der jeweils letzte publizierte Abschluss bildet die Basis für den Ausweis des Gesellschaftskapitals und der Beteiligungsquote. Die Beteiligungsquote entspricht auch der Stimmrechtsquote, da keine der aufgeführten Gesellschaften über Stimmrechtsaktien verfügt. Neben den vorstehend aufgeführten wesentlichen Beteiligungen bzw. Beteiligungen an Gemeinschaftswerken bestehen auch Beteiligungen an Lokalwerten.

4.5.3 Anlagespiegel

	Bisher aufgelaufene Abschreibungen bzw. Wertanpassungen		Buchwert Ende 2007	Umgliederungen	Investitionen	2008 ./.. Desinvestitionen	./.. Abschreibungen	Wertanpassung der nach Equity bewerteten Beteiligungen / Zuschreibungen	Buchwert Ende 2008
	Anschaffungswert	(Equity-Bewertung)							
Beteiligungen									
– Bilanzwert der nach der Equity-Methode erfassten Beteiligungen	1 500	1 500	0	0	0	0	0	0	0
– Bilanzwert der übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	37 252	19 999	17 253	0	454	0	6	2	17 703
Total Beteiligungen	38 752	21 499	17 253	0	454	0	6	2	17 703
Liegenschaften									
– Bankgebäude	241 456	106 493	134 962	0	1 270	0	2 078	0	134 155
– Andere Liegenschaften	5 127	2 195	2 932	0	0	0	27	0	2 905
Übrige Sachanlagen	63 435	54 626	8 809	0	37 562	0	35 406	0	10 965
davon Software	12 687	3 878	8 809	0	4 266	0	2 111	0	10 965
Total Sachanlagen	310 018	163 315	146 704	0	38 832	0	37 512	0	148 024
Goodwill	15 100	4 310	10 790	0	0	0	2 290	0	8 500
Übrige immaterielle Werte	0	0	0	0	31	0	31	0	0
Total immaterielle Werte	15 100	4 310	10 790	0	31	0	2 321	0	8 500
Brandversicherungswert der Bankgebäude			222 306						235 675
Brandversicherungswert der anderen Liegenschaften			3 598						3 814
Brandversicherungswert der übrigen Sachanlagen			29 124						29 255
Verpflichtungen:									
Zukünftige Leasingraten aus Operational Leasing			249						285

Werte in 1 000 Franken

4.5.4 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven

	2008		2007	
	Sonstige Aktiven	Sonstige Passiven	Sonstige Aktiven	Sonstige Passiven
Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Finanzinstrumenten	889 381	875 152	329 681	265 134
Ausgleichskonto	13 797	0	0	53 909
Abrechnungskonti	5 672	31 656	7 197	63 048
Indirekte Steuern	3 304	38 731	6 447	29 454
Übrige	590	17 327	24 019	44 596
Total	912 744	962 865	367 343	456 141

Werte in 1 000 Franken

4.5.5 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

	2008		2007	
	Buchwert	Effektive Verpflichtung	Buchwert	Effektive Verpflichtung
Eigene Wertschriften	282 501	0	81 001	0
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	2 299 827	1 775 000	2 843 519	1 813 000
Total verpfändete Aktiven	2 582 328	1 775 000	2 924 519	1 813 000
Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	0		0	

Werte in 1 000 Franken

4.5.5.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

	2008	2007	Veränderung
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen in Securities-Borrowing- und Reverse-Repurchase-Geschäften	1 556 145	361 000	1 195 145
Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen in Securities-Lending- und Repurchase-Geschäften	0	0	0
Buchwert der in Securities Lending ausgeliehenen oder in Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie in Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz	0	0	0
davon: bei denen das Recht zur Weiterveräusserung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	0	0	0
Fair Value der in Securities Lending als Sicherheiten oder durch Securities Borrowing geborgten oder durch Reverse-Repurchase-Geschäfte erhaltenen Wertschriften, bei denen das Recht zur Weiterveräusserung oder Weiterverpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	1 556 569	360 351	1 196 218
Fair Value der davon wieder verkauften oder verpfändeten Wertschriften	0	0	0

Werte in 1 000 Franken

4.5.6 Eigene Vorsorgeeinrichtungen

4.5.6.1 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	2008	2007	Veränderung
Verpflichtungen gegenüber der Pensionskasse	46 125	27 652	18 473

Werte in 1 000 Franken

Diese Verpflichtungen stammen aus Geldanlagen, die durch die Vorsorgeeinrichtung im Konzern getätigt worden sind.

4.5.6.2 Wirtschaftlicher Nutzen

Gemäss Swiss GAAP FER 16 muss für jeden Vorsorgeplan aus Sicht der Bank beurteilt werden, ob ihr aus der allfälligen Unter- oder Überdeckung eines Plans wirtschaftliche Risiken oder Nutzen erwachsen könnten. Zur Bemessung wird auf den Abschluss der Vorsorgeeinrichtung abgestellt.

In den nach Swiss GAAP FER 26 erstellten Abschlüssen unserer Personalvorsorgeeinrichtungen besteht per 31.12.2008 für die Pensionskasse LUKB eine Unterdeckung. Der Deckungsgrad der Pensionskasse LUKB beträgt 95%. Gemäss Reglementen soll dieser Deckungsgrad keine wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Bank haben. Der bei der Bank gebuchte Vorsorgeaufwand erfährt deshalb im Berichtsjahr 2008 (wie auch im Vorjahr) keine Veränderung.

Die Adler & Co. Privatbank AG verfügt per Bilanzstichtag 31.12.2008 über eine im Konzernabschluss aktivierte Arbeitgeberbeitragsreserve von 0.7 Millionen Franken (Vorjahr 0.7 Millionen Franken).

4.5.6.3 Vorsorgeaufwand

Die Konzerngesellschaften haben im Jahr 2008 alle reglementarischen Arbeitgeberbeiträge über den Personalaufwand bezahlt. Der unter dem Personalaufwand ausgewiesene Vorsorgeaufwand betrug 12.3 Millionen Franken für das Jahr 2008 (Vorjahr 11.4 Millionen Franken).

4.5.7 Ausstehende Anleihen und Pfandbriefdarlehen

	bis 1 Jahr	> 1 bis < 2 Jahre	> 2 bis < 3 Jahre	> 3 bis < 4 Jahre	> 4 bis < 5 Jahre	> 5 Jahre	Total
Emittent							
Luzerner Kantonalbank, 6002 Luzern	450 000	200 000	250 000	200 000	180 000	1 215 500	2 495 500
Gewichteter Durchschnittszins							3.32 %
davon Obligationenanleihen im Eigenbestand							0
Total Anleihen exkl. Eigenbestand (nicht nachrangig)							2 495 500
Pfandbriefdarlehen der Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken							1 775 000
Gewichteter Durchschnittszins							3.31 %
Total Anleihen und Pfandbriefdarlehen							4 270 500

Werte in 1 000 Franken

4.5.8 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken

	Stand Ende 2007	Zweck- konforme Verwen- dungen	Wieder- eingänge, überfällige Zinsen, Währungs- differenzen	Neu- bildungen zulasten Erfolgs- rechnung	Auf- lösungen zugunsten Erfolgs- rechnung	Stand Ende 2008
Rückstellungen für latente Steuern	76	0	0	0	76	0
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken (Delkredere- und Länderrisiken)	283 377	32 432	3 232	40 111	35 969	258 320
davon Einzelrückstellungen	194 881	32 180	3 232	39 507 ¹⁾	35 969	169 472
davon pauschalierte Einzelrückstellungen	435	252	0	312	0	495
davon Pauschalrückstellungen	88 053	0	0	273		88 326
davon Rückstellungen für Länderrisiken	9	0	0	18	0	27
Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	0	0	0	0	0	0
Restrukturierungsrückstellungen	4 383	0	0	882	0	5 265
Rückstellungen aus Vorsorgeverpflichtungen	4 797	206	0	290	146	4 735
Übrige Rückstellungen	9 430	3 298	0	16 605	0	22 736
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen	302 063	35 936	3 232	57 888	36 192	291 056
Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration	22 600	0	0	0	21 000	1 600
Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	458 302	0	0	25 000	0	483 302
Total Reserven für allgemeine Bankrisiken	480 902	0	0	25 000	21 000	484 902

Werte in 1 000 Franken

¹⁾ davon 377 205.30 Franken an die Einlagesicherung der Schweizer Banken und Effektenhändler

4.5.9 Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5% aller Stimmrechte

4.5.9.1 Gesellschaftskapital

	2008			2007		
	Gesamt- nominal- wert	Stückzahl	Dividenden- berechtigtes Kapital	Gesamt- nominal- wert	Stückzahl	Dividenden- berechtigtes Kapital
Aktienkapital	357 000	8 500 000	357 000	357 000	8 500 000	357 000

Werte in 1 000 Franken

4.5.9.2 Bedeutende Kapitaleigner

	2008 Nominal- wert	2008 Anteil in %	2007 Nominal- wert	2007 Anteil in %
Kanton Luzern	223 395	62.6	236 183	66.2
davon Aktien für Wandelanleihe, bis 15.09.2008 reserviert	0	0.0	12 368	3.5

Werte in 1 000 Franken

4.5.9.3 Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	31.12.2008 Stückzahl	31.12.2007 Stückzahl	Veränderung
Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank	0	0	0

4.5.10 Nachweis des Eigenkapitals

	2008
Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres	
Einbezahltes Aktienkapital	357 000
Kapitalreserve	189 183
Eigene Beteiligungstitel	– 39 445
Gewinnreserve	541 925
Reserven für allgemeine Bankrisiken	480 902
Konzerngewinn 2007	149 876
Total Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung)	1 679 440
– Dividendenauszahlung (an Dritte)	– 83 004
– Käufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungskosten)	– 44 584
+ Verkäufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungskosten)	17 398
+/- Veräusserungsgewinne /-verluste aus eigenen Beteiligungstiteln Finanzanlagen	437
+/- Veräusserungsgewinne /-verluste aus eigenen Beteiligungstiteln Handelsbestand	6
+ Erhöhung Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	25 000
– Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration	– 21 000
+ Konzerngewinn 2008	143 256
Total Eigenkapital am Ende des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung)	1 716 951
Einbezahltes Aktienkapital	357 000
Kapitalreserve	191 622
Eigene Beteiligungstitel	– 66 631
Gewinnreserve	606 801
Reserven für allgemeine Bankrisiken	484 902
Konzerngewinn 2008	143 256

Werte in 1 000 Franken

Eigene Beteiligungstitel (Namenaktien):	Anzahl	Durchschnitts- preis pro Aktien in CHF
Eigene Beteiligungstitel am 1. Januar 2008	167 172	
+ Käufe Aktien	175 294	254.34
– Verkäufe Aktien	60 697	251.81
Bestand am 31. Dezember 2008	281 769	

Optionen auf eigene Beteiligungstitel (Namenaktien):	Anzahl	Durchschnittl. Ausübungspreis in CHF
Zugewillte Optionen		
Bestand am 1. Januar 2008	26 352	256.41
+ Zuteilung 2008 (Basis Geschäftsjahr 2007)	24 368	257.15
Bestand am 31. Dezember 2008	50 720	256.77
davon: zu Eigentum der Empfänger übertragene Optionen		
Bestand am 1. Januar 2008	14 644	265.90
+ Eigentumübertragung 2008	28 286	255.40
Bestand am 31. Dezember 2008	42 930	258.98

4.5.11 Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens und des Fremdkapitals

	Auf Sicht	Kündbar	Fällig innert 3 Monaten	Fällig nach 3 Monaten bis zu 12 Monaten	Fällig nach 12 Monaten bis zu 5 Jahren	Fällig nach 5 Jahren	Immobiliert	Total
Umlaufvermögen								
Flüssige Mittel	241.8							241.8
Forderungen aus Geldmarktpapieren	6.6							6.6
Forderungen gegenüber Banken	437.5	12.3	1 734.6	0.7				2 185.1
Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen	689.7	3 031.3	1 368.9	1 843.6	7 956.9	3 118.9		18 009.3
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	11.3							11.3
Finanzanlagen	43.4		23.3	93.1	757.2	194.4	8.2	1 119.6
Total Umlaufvermögen	1 430.1	3 043.7	3 126.8	1 937.4	8 714.1	3 313.3	8.2	21 573.6
Vorjahr	1 534.7	3 052.6	1 894.3	2 263.4	7 154.4	3 128.1	6.4	19 033.9
Fremdkapital								
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0.2							0.2
Verpflichtungen gegenüber Banken	263.7	0.0	34.3	240.0	184.0	60.0		782.0
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform		7 719.9	5.3	7.7	0.3			7 733.1
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	3 297.3	935.9	688.6	343.5	349.0	538.0		6 152.3
Kassenobligationen			68.4	149.5	410.0	22.1		650.1
Anleihen und Pfandbriefdarlehen			65.0	664.0	1 832.0	1 709.5		4 270.5
Total Fremdkapital	3 561.2	8 655.9	861.6	1 404.6	2 775.3	2 329.6		19 588.2
Vorjahr	2 227.0	6 393.4	1 629.6	1 050.2	3 174.5	2 542.8		17 017.5

Werte in Millionen Franken

4.5.12 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite / Transaktionen mit nahestehenden Personen

	2008	2007	Veränderung
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	96 944	131 528	- 34 585
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	147 866	173 540	- 25 675
Organkredite *	15 727	20 914	- 5 396

Werte in 1 000 Franken

* Kredite an Organe direkt, an diesen nahestehende natürliche Personen oder von diesen beherrschte juristische Personen

Transaktionen mit nahestehenden Personen

Zu den nahestehenden Personen zählen massgebliche Aktionäre, Geschäftsleitung, Verwaltungsrat und Revisionstelle sowie von diesem Kreis beherrschte Gesellschaften/Personen.

Das Personal (inkl. Geschäftsleitung sowie Pensionierte) erhält branchenübliche Vorzugskonditionen.

Für alle übrigen nahestehenden Personen werden Transaktionen zu Konditionen durchgeführt, wie sie auch für Dritte zur Anwendung gelangen. Unter den Transaktionen werden Kreditgewährungen, Verzinsung der Einlagen, Kontoführung, Zahlungsverkehr, Wertschriftengeschäfte usw. verstanden.

4.5.13 Aktiven und Passiven nach In- und Ausland

	2008		2007	
	Inland	Ausland	Inland	Ausland
Aktiven				
Flüssige Mittel	237.8	4.0	263.9	6.2
Forderungen aus Geldmarktpapieren	6.6	0.0	3.5	0.0
Forderungen gegenüber Banken	782.5	1 402.6	732.1	230.4
Forderungen gegenüber Kunden	3 153.7	208.4	2 747.5	321.6
Hypothekarforderungen	14 647.2	0.0	13 995.8	3.2
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	9.8	1.5	16.6	6.0
Finanzanlagen	535.8	583.8	515.2	191.9
Nicht konsolidierte Beteiligungen	17.7	0.0	17.3	0.0
Sachanlagen	148.0	0.0	146.7	0.0
Immaterielle Werte (Goodwill)	8.5	0.0	10.8	0.0
Rechnungsabgrenzungen	24.4	9.8	26.8	0.0
Sonstige Aktiven	646.2	266.5	367.3	0.0
Total Aktiven	20 218.2	2 476.5	18 843.4	759.3
Total in %	89.1	10.9	96.1	3.9
Passiven				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0.2	0.0	0.3	0.0
Verpflichtungen gegenüber Banken	458.1	323.9	467.0	137.2
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	7 159.1	574.1	5 672.8	238.2
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	5 690.0	462.3	4 851.6	182.4
Kassenobligationen	650.1	0.0	490.6	0.0
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 270.5	0.0	4 977.5	0.0
Rechnungsabgrenzungen	131.5	4.2	147.7	0.0
Sonstige Passiven	693.6	269.3	455.8	0.4
Wertberichtigungen und Rückstellungen	285.8	5.2	302.1	0.0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	484.9	0.0	480.9	0.0
Aktienkapital	357.0	0.0	357.0	0.0
Kapitalreserve	191.6	0.0	189.2	0.0
Eigene Beteiligungstitel	-66.6	0.0	-39.4	0.0
Gewinnreserve	606.8	0.0	541.9	0.0
Konzerngewinn	143.3	0.0	149.9	0.0
Total Passiven	21 055.8	1 639.0	19 044.7	558.1
Total in %	92.8	7.2	97.2	2.8

Werte in Millionen Franken

4.5.14 Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen

Aktiven	2008		2007	
	Betrag	Anteil in %	Betrag	Anteil in %
Europa				
Schweiz	20 218.2	89.09	18 843.4	96.13
Liechtenstein	22.5	0.10	25.7	0.13
Luxemburg	28.1	0.12	8.4	0.04
Deutschland	976.8	4.30	119.0	0.61
Grossbritannien	204.7	0.90	50.3	0.26
Österreich	374.3	1.65	10.7	0.05
Frankreich	85.9	0.38	23.4	0.12
Belgien	16.2	0.07	10.6	0.05
Italien	8.0	0.04	25.2	0.13
Niederlande	137.0	0.60	68.8	0.35
Diverse	244.0	1.07	52.0	0.27
Nordamerika	149.0	0.66	215.5	1.10
Lateinamerika, Karibische Zone	154.2	0.68	92.8	0.47
Asien, Ozeanien	74.9	0.33	53.5	0.27
Diverse	1.0	0.00	3.5	0.02
Total Aktiven	22 694.8	100.00	19 602.8	100.00

Werte in Millionen Franken

4.5.15 Aktiven und Passiven nach Währungen

	Währungen, umgerechnet in CHF				Total
	CHF	EUR	USD	Übrige	
Aktiven					
Flüssige Mittel	224.8	15.4	0.9	0.7	241.8
Forderungen aus Geldmarktpapieren	6.6		0.0	0.0	6.6
Forderungen gegenüber Banken	977.9	815.0	38.5	353.7	2 185.1
Forderungen gegenüber Kunden	3 051.9	139.0	158.4	12.8	3 362.1
Hypothekarforderungen	14 645.1	2.1			14 647.2
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	10.6			0.7	11.3
Finanzanlagen	1 111.6	7.9	0.0		1 119.6
Nicht konsolidierte Beteiligungen	17.7	0.0			17.7
Sachanlagen	148.0				148.0
Immaterielle Werte (Goodwill)	8.5				8.5
Rechnungsabgrenzungen	32.4	1.0	0.7	0.0	34.2
Sonstige Aktiven	858.3	0.3	14.7	39.4	912.7
Total bilanzwirksame Aktiven	21 093.5	980.7	213.3	407.3	22 694.8
Lieferansprüche aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften (Kontraktwerte deltagewichtet)	4 981.5	2 402.2	4 301.6	750.3	12 435.6
Total Aktiven	26 074.9	3 382.9	4 514.9	1 157.6	35 130.3
Passiven					
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0.2				0.2
Verpflichtungen gegenüber Banken	551.5	99.8	82.0	48.6	782.0
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	7 359.0	251.5	91.6	31.0	7 733.1
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	5 042.3	637.8	175.4	296.8	6 152.3
Kassenobligationen	650.1				650.1
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 270.5				4 270.5
Rechnungsabgrenzungen	133.7	1.9	0.0	0.1	135.7
Sonstige Passiven	916.3	0.4	15.2	31.0	962.9
Wertberichtigungen und Rückstellungen	289.7	1.3	0.0	0.0	291.1
Reserven für allgemeine Bankrisiken	484.9				484.9
Aktienkapital	357.0				357.0
Kapitalreserve	191.6				191.6
Eigene Beteiligungstitel	- 66.6				- 66.6
Gewinnreserve	606.8				606.8
Konzerngewinn	143.3				143.3
Total bilanzwirksame Passiven	20 930.2	992.7	364.3	407.5	22 694.8
Lieferverpflichtungen aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften (Kontraktwerte deltagewichtet)	5 114.1	2 391.9	4 170.3	738.0	12 414.2
Total Passiven	26 044.3	3 384.6	4 534.6	1 145.5	35 109.0
Netto-Position pro Währung	30.7	- 1.7	- 19.7	n.a.	21.4

Werte in Millionen Franken

CHF = Schweizer Franken

EUR = Euro

USD = US-Dollar

4.5.16 Eventualverpflichtungen

	2008	2007	Veränderung
Kreditsicherungsgarantien	39 612	45 064	- 5 453
Gewährleistungsgarantien	254 368	182 277	72 091
Unwiderrufliche Verpflichtungen aus Dokumentar-Akkreditiven	8 047	21 344	- 13 297
Total	302 027	248 685	53 342

Werte in 1 000 Franken

4.5.17 Verpflichtungskredite

	2008	2007	Veränderung
Verpflichtungen aus aufgeschobenen Zahlungen	31	243	- 212

Werte in 1 000 Franken

4.5.18 Offene derivative Finanzinstrumente

4.5.18.1 Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Kontraktarten

	Handelsinstrumente			«Hedging»-Instrumente			
	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen	
Zinsinstrumente	284 203	277 536	16 563 359	131 710	153 261	9 912 021	
Terminkontrakte inkl. FRAs	0	0	0	0	0	0	
Swaps	283 476	276 783	16 177 408	131 710	153 216	8 299 041	
Tom Next Indexed Swaps (TOIS)	0	0	0	0	0	0	
Caps/Floors/Collars	727	753	385 951	0	0	0	
Futures	0	0	0	0	0	1 592 480	
Strukturierte Produkte	0	0	0	0	45	20 500	
Devisen / Edelmetalle	467 173	438 059	14 441 965	0	0	0	
Terminkontrakte	361 458	365 618	10 993 164	0	0	0	
Kombinierte Zins-/Währungsswaps	0	0	0	0	0	0	
Futures	0	0	0	0	0	0	
Optionen (OTC)	105 715	72 441	3 448 801	0	0	0	
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0	
Beteiligungspapiere / Indices	6 295	6 295	103 738	0	0	0	
Terminkontrakte	0	0	0	0	0	0	
Swaps	0	0	0	0	0	0	
Futures	0	0	0	0	0	0	
Optionen (OTC)	0	0	0	0	0	0	
Optionen (exchange traded)	6 295	6 295	103 738	0	0	0	
Total inklusive interne Geschäfte	757 671	721 891	31 109 062	131 710	153 261	9 912 021	
Interne Geschäfte	268 754	268 754	15 598 082				
Total exklusive interne Geschäfte	Berichtsjahr 488 917	453 137	15 510 980	131 710	153 261	9 912 021	
	Vorjahr	264 898	244 274	22 715 739	100 708	56 786	8 260 961
Total exklusive interne Geschäfte	Berichtsjahr	Positive WBW 620 627	Negative WBW 606 398	Kontraktvolumen 25 423 001			
	Vorjahr	365 607	301 060	30 976 700			

Werte in 1 000 Franken

FRA = Forward rate agreement
 OTC = Over the counter
 WBW = Wiederbeschaffungswerte

Bei den internen Geschäften handelt es sich um solche zwischen dem ALCO (Bankenbuch) und der Handelsabteilung (Handelsbuch). Um damit verbundene Doppelzahlungen zu eliminieren, wird das Handelsbuchgeschäft in der Spalte Handelsinstrumente abgezählt.

4.5.18.2 Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Bonität der Gegenparteien

		Handelsinstrumente			«Hedging»-Instrumente		
		Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen
Banken und Derivatebörsen		450 408	286 211	12 447 944	131 710	153 261	9 912 021
Kunden		38 509	166 926	3 063 036	0	0	0
Total exklusive interne Geschäfte	Berichtsjahr	488 917	453 137	15 510 980	131 710	153 261	9 912 021
	Vorjahr	264 898	244 274	22 715 739	100 708	56 786	8 260 961
			Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen		
Total exklusive interne Geschäfte	Berichtsjahr		620 627	606 398	25 423 001		
	Vorjahr		365 607	301 060	30 976 700		

Werte in 1 000 Franken

WBW = Wiederbeschaffungswerte

Bei den internen Geschäften handelt es sich um solche zwischen dem ALCO (Bankenbuch) und der Handelsabteilung (Handelsbuch). Um damit verbundene Doppelzahlungen zu eliminieren, wird das Handelsbuchgeschäft in der Spalte Handelsinstrumente abgezählt.

4.5.19 Treuhandgeschäfte

	2008	2007	Veränderung
Treuhandanlagen in CHF	187 333	226 824	- 39 491
Treuhandkredite in CHF	0	0	0
Treuhandanlagen in Fremdwährung	951 221	1 128 728	- 177 507
Treuhandkredite in Fremdwährung	14 914	16 552	- 1 637
Total bei Dritten	1 153 468	1 372 103	- 218 635

Werte in 1 000 Franken

4.6 Informationen zur Erfolgsrechnung

4.6.1 Erfolg aus dem Zinsengeschäft

4.6.1.1 Zins- und Diskontertrag

	2008	2007	Veränderung
Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Banken	32 656	25 541	7 115
Zinsertrag aus Kundenausleihungen	598 418	548 879	49 539
Zinsertrag aus übrigen Forderungen	929	472	457
Kreditkommissionen	3 969	3 065	904
Ertrag aus dem Wechselinkasso	172	113	60
Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen	- 776	569	- 1 345
Erfolg aus Zinsabsicherungsgeschäften	33 361	18 729	14 632
Total	668 730	597 369	71 360

Werte in 1 000 Franken

4.6.1.2 Zins- und Dividendenenertrag aus Finanzanlagen

	2008	2007	Veränderung
Zinsertrag aus Finanzanlagen	28 307	18 307	10 000
Dividendenenertrag aus Finanzanlagen	1 671	2 808	- 1 137
Total	29 978	21 115	8 863

Werte in 1 000 Franken

4.6.1.3 Zinsaufwand

	2008	2007	Veränderung
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Banken	23 574	17 176	6 398
Zinsaufwand aus Kundengelder	195 393	146 592	48 801
Zinsaufwand aus Kassenobligationen	13 984	9 565	4 420
Zinsaufwand aus Anleihen und Pfandbriefdarlehen	153 541	163 758	- 10 217
Zinsaufwand aus übrigen Verpflichtungen	505	769	- 263
Total	386 998	337 859	49 139

Werte in 1 000 Franken

4.6.2 Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

	2008	2007	Veränderung
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 409	2 829	- 420
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	111 654	126 319	- 14 665
Fondsgeschäft	39 357	43 304	- 3 948
Depotgebühren	17 851	20 868	- 3 018
Courtage	31 811	39 225	- 7 414
Vermögensverwaltung	15 949	17 204	- 1 255
Treuhandkonti	4 083	3 449	634
Übriges Wertschriften- und Anlagegeschäft	2 602	2 268	334
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	13 749	13 443	306
Kartenerträge	5 517	4 957	561
Schrankfachmieten	999	1 042	- 43
Kontoführungsspesen	6 677	7 045	- 367
Übriges Dienstleistungsgeschäft	555	399	156
Kommissionsaufwand	- 12 876	- 13 853	978
Total	114 937	128 738	- 13 801

Werte in 1 000 Franken

4.6.3 Erfolg aus dem Handelsgeschäft

	2008	2007	Veränderung
Devisen- und Edelmetallhandel	29 481	31 067	- 1 586
Sortenhandel	3 613	2 927	687
Wertschriftenhandel	298	1 347	- 1 049
Übriger Handelserfolg	186	635	- 448
Total	33 579	35 975	- 2 397

Werte in 1 000 Franken

4.6.4 Personalaufwand

	2008	2007	Veränderung
Gehälter und Zulagen	117 393	112 263	5 131
Sozialleistungen (AHV, IV, ALV usw.)	7 566	7 092	474
Vorsorgeaufwand	12 267	11 447	820
Aus- und Weiterbildung	1 457	1 116	341
Übriger Personalaufwand	7 025	6 601	425
Total	145 709	138 518	7 191

Werte in 1 000 Franken

4.6.5 Sachaufwand

	2008	2007	Veränderung
Raumaufwand	7 287	6 828	459
Informatikaufwand	34 432	38 988	- 4 557
Drittleistungen	6 438	5 440	998
Porti / Transporte	3 555	3 455	100
Marketing / Kommunikation	7 847	8 054	- 208
Emissionsaufwand	60	1 866	- 1 806
Übriger Sachaufwand	9 212	9 172	40
Total	68 830	73 803	- 4 973

Werte in 1 000 Franken

4.6.6 Abschreibungen auf dem Anlagevermögen

	2008	2007	Veränderung
Abschreibungen auf Beteiligungen	6	20	- 14
Abschreibungen auf Bankgebäuden	2 078	3 362	- 1 284
Abschreibungen auf anderen Liegenschaften	27	28	- 1
Abschreibungen auf übrigen Sachanlagen	35 406	38 461	- 3 055
davon Software	2 111	125	1 985
Total	37 518	41 871	- 4 353

Werte in 1 000 Franken

Gemäss bankinternen Bestimmungen werden die im Zusammenhang mit dem IT-Migrationsprojekt anfallenden Projektausgaben mit Ausnahme der Fremdlizenzkosten Avaloq sofort über die Position «Abschreibungen auf übrige Sachanlagen» abgeschrieben. Ein wesentlicher Teil der dabei anfallenden Abschreibungen wird durch die Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration kompensiert (siehe auch Tabelle 4.6.8).

4.6.7 Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste

	2008	2007	Veränderung
Rückstellungen für Ausfallrisiken	5 402	1 461	3 940
davon Einzelrückstellungen	4 765 ¹⁾	- 3 930	8 695
davon pauschalierte Einzelrückstellungen	312	233	79
davon Pauschalrückstellungen	273	5 159	- 4 886
davon Rückstellungen für Länderrisiken	18	- 4	22
davon nicht wertberichtigte Kreditverluste	33	3	30
Wertberichtigungen für zum Wiederverkauf bestimmte Liegenschaften	0	0	0
Bonitätsbedingte Wertberichtigungen übrige Finanzanlagen	0	0	0
Rückstellungen für übrige Risiken	17 417	44	17 373
Total	22 819	1 506	21 313

Werte in 1 000 Franken

¹⁾ davon 377 205.30 Franken an die Einlagesicherung der Schweizer Banken und Effektenhändler

4.6.8 Ausserordentlicher Ertrag

	2008	2007	Veränderung
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen	9	1 745	- 1 736
Auflösung von Wertberichtigungen und Rückstellungen	146	2 642	- 2 495
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration	21 000	20 400	600
Nicht wiederkehrender Ertrag	0	468	- 468
Total	21 155	25 254	- 4 099

Werte in 1 000 Franken

Die Bank öffnete in den Jahren 2004 / 2005 Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration von total 47 Millionen Franken, welche zur Finanzierung der IT-Migration dienen. Von diesem Betrag wurde im Geschäftsjahr 2008 eine dritte Tranche von 21.0 Millionen Franken (2007: 20.4 Millionen Franken, 2006: 4.0 Millionen Franken) zur Teilfinanzierung der unter «Abschreibungen auf Anlagevermögen» ausgewiesenen Projektkosten (siehe Tabelle 4.6.6) aufgelöst. Per Ende 2008 bestehen noch Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt von 1.6 Millionen Franken. Es ist vorgesehen, diese im Jahr 2009 zur Teilfinanzierung der weiterhin unter «Abschreibungen auf Anlagevermögen» ausgewiesenen Projektkosten aufzulösen.

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration werden unter den Reserven für allgemeine Bankrisiken bilanziert und stellen damit gemäss den regulatorischen Vorgaben Eigenkapital dar.

4.6.9 Ausserordentlicher Aufwand

	2008	2007	Veränderung
Nicht wiederkehrender Aufwand	0	6	- 6
Total	0	6	- 6

Werte in 1 000 Franken

4.6.10 Steuern

	2008	2007	Veränderung
Laufende Ertragssteuern	31 229	36 072	- 4 843
Laufende Kapitalsteuern	3 439	3 625	- 186
Total laufende Steuern	34 667	39 696	- 5 029
Latente Steuern	- 76	- 66	- 10
Total Steueraufwand	34 591	39 630	- 5 039
Rückstellungen für latente Steuern	0	76	- 76

Werte in 1 000 Franken

Für die Berechnung der latenten Steuern gelangt ein Satz von 25 % zur Anwendung.

4.6.11 Unternehmensgewinn

	2008	2007	Veränderung
Konzerngewinn publiziert	143 256	149 876	- 6 620
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	25 000	25 000	0
Unternehmensgewinn nach Steuern	168 256	174 876	- 6 620
Steuern	34 591	39 630	- 5 039
Unternehmensgewinn vor Steuern nach Abschreibungen Immaterielle Werte	202 847	214 506	- 11 659
Abschreibungen Immaterielle Werte	2 321	8 093	- 5 772
Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Immaterielle Werte	205 168	222 600	- 17 431

Werte in 1 000 Franken

4.7 Quantitative Offenlegung gemäss Eigenmittelvorschriften

4.7.1 Anrechenbare und erforderliche Eigenmittel

	31.12.2008
Bruttokernkapital	1 636.0
davon Minderheitsanteile	0.0
davon «innovative» Instrumente	0.0
Elemente, die vom Kernkapital abzuziehen sind	- 21.3
Anrechenbares Kernkapital	1 614.7
Ergänzendes Kapital und Zusatzkapital	0.0
Übrige Abzüge vom Gesamtkapital	0.0
Anrechenbare Eigenmittel	1 614.7
Kreditrisiko (nach Schweizer Standardansatz)	854.7
davon Kursrisiko bez. der Beteiligungstitel im Bankenbuch	8.6
Nicht gegenparteibezogene Risiken (nach Schweizer Standardansatz)	35.6
Marktrisiko (nach Marktrisiko-Standardansatz)	10.6
davon auf Zinsinstrumente	3.6
davon auf Beteiligungstitel	2.2
davon auf Devisen und Edelmetalle	2.9
davon auf Rohstoffe	1.5
Operationelles Risiko (nach Basisindikatoransatz)	67.7
Reduktion wegen abzugsfähiger Wertberichtigungen und Rückstellungen	- 15.5
Erforderliche Eigenmittel brutto	953.1
Reduktion wegen Staatsgarantie	- 117.7
Erforderliche Eigenmittel netto	835.4
Eigenmittel-Deckungsgrad netto	in % 193.3

Werte in Millionen Franken

Unter Ziffer 5.3 wird die Eigenmitteldeckung nach der internen Berechnungsmethode der LUKB dargestellt.

4.7.2 Kreditengagements nach Gegenparteigruppen

Kreditengagements ¹⁾	Zentral- regierungen und Zentral- banken	Banken und Effekten- händler	Andere Institu- tionen ²⁾	Unter- nehmen	Privatkun- den und Kleinunter- nehmen	Übrige Positionen	Total
Bilanzpositionen							
Forderungen gegenüber Banken	0.0	2 185.1	0.0	0.0	0.0	0.0	2 185.1
Forderungen gegenüber Kunden	0.0	0.0	534.3	896.8	1 931.0	0.0	3 362.1
Hypothekarforderungen	0.0	0.0	131.7	532.6	13 982.9	0.0	14 647.2
Schuldtitel in den Finanzanlagen	47.5	278.3	83.2	658.0	0.0	0.0	1 066.9
Rechnungsabgrenzungen und sonstige Aktiven ³⁾	0.5	23.6	1.3	4.3	6.3	7.6	43.6
Positive Wiederbeschaffungswerte Derivate	0.0	848.9	0.0	24.5	9.3	6.6	889.4
Total Bilanzpositionen	48.0	3 335.8	750.5	2 116.3	15 929.5	14.2	22 194.2
Ausserbilanzpositionen							
Eventualverpflichtungen / Verpflichtungskredite	0.9	3.3	0.1	0.0	162.7	0.0	166.9
Unwiderrufliche Zusagen	0.0	48.7	0.4	0.2	71.0	0.2	120.6
Einzahlungs- und Nachschuss- verpflichtungen	0.0	0.0	0.0	35.3	0.0	0.0	35.3
Add-ons Derivate	0.0	285.1	0.1	25.4	6.5	0.0	317.0
Total Ausserbilanzpositionen	0.9	337.1	0.6	60.9	240.2	0.2	639.8

Werte in Millionen Franken

- ¹⁾ Gegenparteigruppen gemäss Eigenmittelverordnung, ohne flüssige Mittel und nicht gegenparteibezogene Positionen sowie Engagements mit Beteiligungscharakter. Die Ausserbilanzpositionen sind in ihre Kreditäquivalente umgerechnet.
- ²⁾ öffentlich-rechtliche Körperschaften, Bank für internationalen Zahlungsausgleich (BIZ), Internationaler Währungsfonds (IWF), multilaterale Entwicklerbanken und Gemeinschaftseinrichtungen
- ³⁾ ohne Ausgleichskonto für nicht erfolgswirksame Wertanpassungen

4.7.3 Regulatorische Kreditrisikominderung

Kreditengagements ¹⁾	Gedeckt durch anerkannte finanzielle Sicherheiten	Gedeckt durch Garantien	Gedeckt durch Grundpfand	Übrige- Kredit- engagements	Total
Bilanzpositionen					
Forderungen gegenüber Banken	0.0	263.3	0.0	1 921.9	2 185.1
Forderungen gegenüber Kunden	298.8	71.2	734.4	2 257.7	3 362.1
Hypothekarforderungen	155.8	19.6	14 269.8	201.9	14 647.2
Schuldtitel in den Finanzanlagen	0.0	0.0	0.0	1 066.9	1 066.9
Rechnungsabgrenzungen und sonstige Aktiven	0.1	0.0	0.0	43.5	43.6
Positive Wiederbeschaffungswerte Derivate ²⁾	21.8	0.0	1.1	866.6	889.4
Total Bilanzpositionen	476.5	354.1	15 005.3	6 358.4	22 194.2
Ausserbilanzpositionen					
Eventualverpflichtungen / Verpflichtungskredite	9.3	0.0	0.0	157.6	166.9
Unwiderrufliche Zusagen	2.3	0.0	54.6	63.7	120.5
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0.0	0.0	0.0	35.3	35.3
Add-ons Derivate ²⁾	23.7	0.0	0.2	293.1	317.0
Total Ausserbilanzpositionen	35.3	0.0	54.8	549.7	639.8

Werte in Millionen Franken

¹⁾ Gegenparteigruppen gemäss Eigenmittelverordnung, ohne nicht gegenparteibezogene Aktiven und Engagements mit Beteiligungscharakter. Die Ausserbilanzpositionen sind in ihre Kreditäquivalente umgerechnet.

²⁾ Die Engagements der derivativen Finanzinstrumente können aus den positiven Wiederbeschaffungswerten und den Add-ons entnommen werden.

4.7.4 Kreditengagements nach Risikogewichtungsklassen

Kreditengagements ¹⁾	0%	25%	35%	50%	75%	100%	125%	150%	250%	Total
Bilanzpositionen										
Forderungen gegenüber Banken	1 556.1	626.2	0.0	0.7	0.0	2.1	0.0	0.0	0.0	2 185.1
Forderungen gegenüber Kunden	97.2	0.0	527.4	725.5	434.0	1 506.9	6.7	63.9	0.5	3 362.1
Hypothekarforderungen	163.3	0.0	10 788.7	572.1	2 324.7	780.6	1.2	15.6	1.0	14 647.2
Schuldtitle in den Finanzanlagen	29.5	374.1	0.0	112.8	62.6	437.9	40.9	0.0	9.0	1 066.9
Rechnungsabgrenzungen und Sonstige Aktiven	14.1	10.6	0.0	0.6	3.7	14.5	0.0	0.0	0.1	43.6
Positive Wiederbeschaffungswerte										
Derivate ²⁾	20.1	595.2	1.0	167.2	87.4	18.5	0.0	0.0	0.0	889.4
Total Bilanzpositionen	1 880.2	1 606.1	11 317.1	1 579.0	2 912.5	2 760.6	48.7	79.5	10.6	22 194.2
Ausserbilanzpositionen										
Eventualverpflichtungen / Verpflichtungskredite	1.8	2.8	0.0	4.6	0.1	157.6	0.0	0.0	0.0	166.9
Unwiderrufliche Zusagen	2.2	0.3	1.1	51.5	1.8	63.7	0.0	0.0	0.0	120.6
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	35.3	0.0	0.0	0.0	35.3
Add-ons Derivate ²⁾	0.7	220.1	0.2	47.7	40.5	8.0	0.0	0.0	0.0	317.0
Total Ausserbilanzpositionen	4.7	223.1	1.2	103.8	42.4	264.6	0.0	0.0	0.0	639.8

Werte in Millionen Franken

¹⁾ Gegenparteigruppen gemäss Eigenmittelverordnung, ohne nicht gegenparteibezogene Aktiven und Engagements mit Beteiligungscharakter. Die Ausserbilanzpositionen sind in ihre Kreditäquivalente umgerechnet.

²⁾ Die Engagements der derivativen Finanzinstrumente können aus den positiven Wiederbeschaffungswerten und den Add-ons entnommen werden.

4.7.5 Zinsänderungsrisiken im Bankenbuch

Angaben zum Vermögenseffekt bei einem Zinsänderungsschock:

Sensitivität:	31.12.08
	– 5.38%

Barwertveränderung des Eigenkapitals bei einer parallelen Zinskurvenverschiebung von +/- 1%

4.8 Information zum Transparenzgesetz

Die Anforderungen des Schweizerischen Obligationenrechts bezüglich Offenlegung (Transparenzgesetz, Art. 663b^{bis} und Art. 663c OR) sind im Anhang zum Einzelabschluss, Abschnitt 3.5 Seite 68 f. des Finanzberichts LUKB 2008) ersichtlich.

5. Weitere Informationen

5.1 Wertschriften- und Treuhandanlagen

	2008	Anteil	2007	Anteil	Veränderung
Geldmarktpapiere	3 169	0.0%	0	0.0%	3 169
Kassenobligationen	657 292	4.1%	545 711	2.7%	111 581
Obligationen	3 896 465	24.2%	4 689 931	23.4%	- 793 466
Aktien (inkl. PS / GS)	5 850 105	36.3%	7 757 473	38.8%	- 1 907 368
Eigene Anlagefonds	1 531 898	9.5%	1 975 675	9.9%	- 443 777
Fremde Anlagefonds	3 466 684	21.5%	3 935 777	19.7%	- 469 093
Strukturierte Produkte	312 622	1.9%	828 341	4.1%	- 515 719
Banken	352 390	2.2%	99 707	0.5%	252 682
Übrige Wertpapiere	53 718	0.3%	184 613	0.9%	- 130 894
Deponierte Wertschriften	16 124 344	100.0%	20 017 227	100.0%	- 3 892 883
Global Custody	511 688		527 469		- 15 782
Betreute Wertschriften	16 636 032		20 544 697		- 3 908 665
Treuhandgeschäfte	1 153 468		1 372 103		- 218 635
Wertschriften- und Treuhandanlagen	17 789 500		21 916 800		- 4 127 300

Werte in 1 000 Franken

PS = Partizipationsschein
GS = Genussschein

5.2 Verwaltete Kundenvermögen

Die LUKB zählt zu den verwalteten Kundenvermögen alle Vermögenswerte, die nicht ausschliesslich zur Aufbewahrung und Transaktionsabwicklung gehalten werden. Damit können diese Vermögenswerte unter den Passiven bilanziert sein (Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform bzw. übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden) oder als Wertschriftendepot- oder Treuhandgeschäft im Ausserbilanzgeschäft ausgewiesen werden. Integrierender Bestandteil sind auch von der LUKB verwaltete Vermögenswerte, auch wenn die Depotführung bei einer anderen Bank liegt. Die unter den Passiven ausgewiesenen Kassenobligationen sowie Anleihen und Pfandbriefdarlehen werden nicht zu den verwalteten Kundenvermögen gezählt, soweit sie nicht von LUKB-Kunden direkt gezeichnet wurden und entsprechend in den Wertschriftendepots geführt werden. Ebenfalls ausgeklammert werden klassische Transaktionskonti, insbesondere von juristischen Personen, soweit keine zusätzliche Betreuungstätigkeiten vom Kunden gewünscht werden. Die entsprechenden Volumina können stark schwanken und betragen per Ende 2008 3.9 Milliarden Franken (Vorjahresende 2.3 Milliarden Franken).

Die verwalteten Kundenvermögen haben sich im Jahr 2008 wie folgt entwickelt:

	Bestand 31.12.07	Geschäftsjahr 2008 Performance Nettoneugeld		Bestand 31.12.08
Bestand	28 784.5	- 4 832.6	3 190.7	27 142.6

Werte in Millionen Franken

5.3 Eigenmittelenwicklung

Die von der FINMA erlassenen Eigenmittelvorschriften schreiben vor, wie hoch der minimale Eigenmittelbestand einer Bank sein muss. Dabei können zurzeit die Kantonalbanken mit einer unbeschränkten Staatsgarantie einen Kantonalbankenabzug von maximal 12.5 % anwenden. Der Verband Schweizer Kantonalbanken hat bereits im Jahr 2005 dargelegt, dass die Kantonalbanken bereit sind, auf diesen spezifischen Abzug inskünftig zu verzichten. Die Luzerner Kantonalbank hat diesen Verzicht bereits im nachfolgenden Auszug berücksichtigt.

Die Luzerner Kantonalbank hat in der Vergangenheit eine zweckgebundene Reserve für allgemeine Bankrisiken zur Finanzierung der Projektkosten «IT-Migration» gebildet. Diese Reserve beträgt per 31.12.2008 noch 1.6 Millionen Franken (Vorjahresende 22.6 Millionen Franken). Gemäss gesetzlichen Vorgaben könnte diese Reserve als Eigenmittelbestandteil angerechnet werden. Die Luzerner Kantonalbank verzichtet im nachfolgenden Auszug auf deren Anrechnung.

Basierend auf den obigen Rahmenbedingungen hat sich die Eigenmittelüberdeckung im vergangenen Geschäftsjahr wie folgt entwickelt:

	31.12.08	31.12.07
Erforderliche eigene Mittel (netto)	835 421	866 811
Abzug für Kantonalbanken	117 704	122 902
Erforderliche eigene Mittel (brutto)	953 125	989 714
Anrechenbare eigene Mittel brutto	1 614 728	1 581 174
./.. Reserven für allg. Bankrisiken zweckbestimmt	1 600	22 600
Anrechenbare eigene Mittel netto	1 613 128	1 558 574
Eigenmittelüberdeckung	660 003	568 861
Eigenmittelüberdeckung in % der erforderlichen eigenen Mittel (netto)	69.2%	57.5%

Werte in 1 000 Franken bzw. in Prozent

Die Luzerner Kantonalbank strebt zur Umsetzung der strategischen Vorgaben eine Eigenmittelüberdeckung gemäss obiger Definition von mindestens 50 % an.

Im gesetzlichen Eigenmittelausweis wurde ohne die obigen Korrekturen per 31.12.2008 eine Überdeckung von 779 Millionen Franken ausgewiesen, womit der Nettoeigenmittelbedarf um 93.3 % (Vorjahr 82.4 %) übertroffen wurde (gemäss Tabelle 4.7.1).

5.4 Quartalsabschlüsse 2008

	Periodenabschluss, endend per			
	31.03.2008	30.06.2008	30.09.2008	31.12.2008
Zins- und Diskontertrag	160 312	325 624	498 040	668 730
Zins- und Dividenden-Ertrag aus Finanzanlagen	6 403	13 156	21 314	29 978
Zinsaufwand	- 92 991	- 188 744	- 289 810	- 386 998
Erfolg aus dem Zinsengeschäft	73 724	150 036	229 544	311 710
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	708	1 142	1 727	2 409
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	30 801	58 907	85 479	111 654
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	3 295	6 616	9 983	13 749
Kommissionsaufwand	- 3 435	- 6 483	- 9 705	- 12 876
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	31 368	60 182	87 484	114 937
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	8 134	15 999	24 267	33 579
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	- 76	594	1 727	1 993
Beteiligungsertrag	625	1 249	1 872	2 529
Liegenschaftenerfolg	813	1 625	2 438	3 385
Anderer ordentlicher Ertrag	686	1 471	2 481	3 264
Anderer ordentlicher Aufwand	- 1 359	- 3 167	- 4 626	- 7 064
Übriger ordentlicher Erfolg	689	1 772	3 891	4 107
Bruttoerfolg	113 914	227 990	345 186	464 332
Personalaufwand	- 35 692	- 72 256	- 107 998	- 145 709
Sachaufwand	- 17 694	- 35 588	- 53 103	- 68 830
Abgeltung Staatsgarantie	- 1 350	- 2 680	- 4 053	- 5 443
Geschäftsaufwand	- 54 736	- 110 523	- 165 154	- 219 983
Bruttogewinn	59 178	117 466	180 032	244 350
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	- 11 649	- 24 138	- 32 750	- 37 518
Abschreibungen Immaterielle Werte (Goodwill)	- 994	- 1 426	- 1 859	- 2 321
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	- 369	- 791	- 11 346	- 22 819
Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)	46 166	91 111	134 078	181 692
Ausserordentlicher Ertrag	8 011	16 009	28 204	21 155
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0	0
Unternehmensgewinn vor Steuern	54 177	107 119	162 282	202 847
Steuern	- 9 265	- 18 081	- 27 341	- 34 591
Unternehmensgewinn nach Steuern	44 911	89 038	134 940	168 256
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	- 9 500	- 16 000	- 22 500	- 25 000
Konzerngewinn	35 411	73 038	112 440	143 256
	31.03.2008	30.06.2008	30.09.2008	31.12.2008
Bilanzsumme	20 669 004	22 166 447	21 971 856	22 694 756
Kundenausleihungen	17 380 194	17 731 677	17 852 044	18 009 278
Kundenverpflichtungen	16 617 192	17 309 652	17 781 539	18 805 990
Eigenkapital	1 707 456	1 659 659	1 684 527	1 716 951
Wertschriften- und Treuhandanlagen	20 883 108	20 877 880	19 917 145	17 789 500

Werte in 1 000 Franken

5.5 Kennzahlen

	2008	2007	Veränderung
BIZ-Quoten			
BIZ Tier 1 Ratio (nach Schweizer Standardansatz)	13.3%	13.1%	
Risikogewichtete Bilanz / Ausserbilanz (nach Abzug Wertberichtigungen und Rückstellungen)	10 935 632 ¹⁾	11 875 027 ²⁾	- 939 395
Eigenkapitalrendite (Return on Equity)			
Eigenkapital *: Jahresendbestand (vor Gewinnverwendung)	1 715 351	1 656 840	58 510
Eigenkapital *: Jahresdurchschnittsbestand	1 643 596	1 574 946	68 650
* (ohne zweckgebundene Reserven für allg. Bankrisiken)			
Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Immaterielle Werte	205 168	222 600	- 17 431
Eigenkapitalrendite (Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Immaterielle Werte / Durchschnitt Eigenkapital ohne zweckgebundene Reserven für allg. Bankrisiken)	12.5%	14.1%	
Cost Income Ratio			
Cost Income Ratio im engeren Sinne			
(Geschäftsaufwand / Bruttoerfolg)			
Geschäftsaufwand	219 983	217 650	2 333
Bruttoerfolg	464 332	458 377	5 955
Cost Income Ratio im engeren Sinne	47.4%	47.5%	
Cost Income Ratio im weiteren Sinne			
[(Geschäftsaufwand + Abschreibungen Anlagevermögen) / Bruttoerfolg]			
Geschäftsaufwand + Abschreibungen Anlagevermögen	257 500	259 520	- 2 020
Bruttoerfolg	464 332	458 377	5 955
Cost Income Ratio im weiteren Sinne	55.5%	56.6%	
Wertberichtigungen und Rückstellungen in Prozent der Kundenausleihungen			
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken Kunden	257 943	283 377	- 25 435
Kundenausleihungen	18 009 278	17 068 082	941 196
Wertberichtigungen und Rückstellungen / Kundenausleihungen	1.4%	1.7%	

Werte in Prozent bzw. in 1 000 Franken

	2008	2007	Veränderung
Mitarbeitende (Pensen teilzeitbereinigt)			
Total Mitarbeitende Jahresende	983.1	990.0	- 6.9
Total Mitarbeitende Jahresdurchschnitt	988.1	967.9	20.2
E-Banking			
E-Banking-Verträge	53 465	43 395	10 070
Anzahl Transaktionen	7 810 782	7 012 163	798 619
Geschäftsstellen			
Regionalsitze LUKB	8	8	0
Zweigstellen LUKB	18	18	0
Kassenstellen LUKB	0	1	- 1
Vertretung LUKB Tessin	1	1	0
Adler & Co. Privatbank AG	2	2	0

¹⁾ nach Basel II

²⁾ nach Basel I

6. Bericht der Revisionsstelle zur Konzernrechnung

an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank, Luzern



Zürich, 5. März 2009

Als Revisionsstelle haben wir die Konzernrechnung der Luzerner Kantonalbank AG, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Mittelflussrechnung und Anhang (Seiten 6 bis 52) für das am 31. Dezember 2008 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Konzernrechnung in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und den gesetzlichen Vorschriften verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Konzernrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Konzernrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz, den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Konzernrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Konzernrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Konzernrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Konzernrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der

Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Konzernrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Konzernrechnung für das am 31. Dezember 2008 abgeschlossene Geschäftsjahr ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und entspricht dem schweizerischen Gesetz.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR und Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Konzernrechnung existiert.

Wir empfehlen, die vorliegende Konzernrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG

Christoph Meister
Zugelassener Revisionsexperte

Marianne Müller
Zugelassene Revisionsexpertin
(Leitende Revisorin)

Inhaltsverzeichnis der Jahresrechnung

Stammhaus LUKB

	Seite
1. Bilanz (vor Gewinnverwendung)	61
2. Erfolgsrechnung	62
3. Anhang	63
3.1 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	63
3.1.1 Allgemeine Grundsätze	63
3.1.2 Beteiligungen	63
3.1.3 Wertberichtigungen und Rückstellungen	63
3.1.4 Eigene Schuld- und Beteiligungstitel	63
3.1.5 Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze	63
3.1.6 Derivative Finanzinstrumente und Risikomanagement	63
3.2 Informationen zu den Bilanzgeschäften	64
3.2.1 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	64
3.2.1.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften	64
3.2.2 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen	64
3.2.3 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken	65
3.2.4 Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5% aller Stimmrechte	65
3.2.4.1 Gesellschaftskapital	65
3.2.4.2 Bedeutende Kapitaleigner	66
3.2.5 Nachweis des Eigenkapitals	66
3.2.6 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite / Transaktionen mit nahestehenden Personen	67
3.3 Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften	67
3.3.1 Treuhandgeschäfte	67
3.4 Informationen zur Erfolgsrechnung	67
3.4.1 Erfolg aus dem Handelsgeschäft	67
3.4.2 Ausserordentlicher Ertrag	68
3.4.3 Ausserordentlicher Aufwand	68
3.5 Informationen zum Transparenzgesetz	68
3.5.1 Vergütungen an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung	68
3.5.1.1 Vergütungen an den Verwaltungsrat	69
3.5.1.2 Vergütungen an die Geschäftsleitung	70
3.5.1.3 Vergütungen an ehemalige Organmitglieder	71
3.5.2 Darlehen und Kredite an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung	71
3.5.2.1 Darlehen und Kredite an Mitglieder des Verwaltungsrates	71
3.5.2.2 Darlehen und Kredite an Mitglieder der Geschäftsleitung	71
3.5.3 Beteiligungen an der LUKB von Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung	72
3.5.3.1 Beteiligungen der Mitglieder des Verwaltungsrates an der LUKB	72
3.5.3.2 Beteiligungen der Mitglieder der Geschäftsleitung an der LUKB	73

4.	Gewinnverwendung	74
4.1	Antrag des Verwaltungsrates an die Generalversammlung	74
4.2	Dividendenausschüttung	74
5.	Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung	
	an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank, Luzern	75

1. Bilanz (vor Gewinnverwendung)

	31.12.2008	31.12.2007	Veränderung	
			absolut	in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	152 426	252 203	- 99 776	- 39.6
Forderungen aus Geldmarktpapieren	6 584	3 454	3 130	90.6
Forderungen gegenüber Banken	2 130 119	913 676	1 216 442	133.1
Forderungen gegenüber Kunden	3 264 005	2 970 465	293 541	9.9
Hypothekarforderungen	14 647 212	13 998 942	648 270	4.6
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	15 732	31 788	- 16 056	- 50.5
Finanzanlagen	1 135 147	704 337	430 810	61.2
Beteiligungen	22 453	22 253	200	0.9
Sachanlagen	147 606	146 704	903	0.6
Rechnungsabgrenzungen	27 654	24 728	2 926	11.8
Sonstige Aktiven	906 844	330 119	576 725	174.7
Total Aktiven	22 455 783	19 398 669	3 057 114	15.8
davon total nachrangige Forderungen	9 036	7 540	1 496	19.8
davon total Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften	40 793	19 179	21 614	112.7
davon total Forderungen gegenüber dem Kanton Luzern	9 265	9 367	- 102	- 1.1
Passiven				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	159	263	- 105	- 39.7
Verpflichtungen gegenüber Banken	820 313	592 341	227 972	38.5
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	7 733 134	5 910 924	1 822 210	30.8
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	5 877 793	4 910 533	967 260	19.7
Kassenobligationen	650 074	490 577	159 497	32.5
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 270 500	4 978 500	- 708 000	- 14.2
Rechnungsabgrenzungen	140 546	143 344	- 2 798	- 2.0
Sonstige Passiven	957 171	418 602	538 569	128.7
Wertberichtigungen und Rückstellungen	313 087	330 136	- 17 049	- 5.2
Reserven für allgemeine Bankrisiken	446 149	442 149	4 000	0.9
Aktienkapital	357 000	357 000	0	0.0
Allgemeine gesetzliche Reserve	334 781	361 986	- 27 205	- 7.5
Andere Reserven	339 000	277 000	62 000	22.4
Reserve für eigene Beteiligungstitel	64 253	30 049	34 205	113.8
Gewinnvortrag	1 265	1 146	119	10.4
Jahresgewinn	150 558	154 119	- 3 561	- 2.3
Total Passiven	22 455 783	19 398 669	3 057 114	15.8
davon total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	0.0
davon total Verpflichtungen gegenüber Konzerngesellschaften	49 764	30 959	18 805	60.7
davon total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton Luzern	28 260	4 386	23 874	544.4
Ausserbilanzgeschäfte				
Wertschriften- und Treuhandanlagen	14 925 630	18 021 599	- 3 095 969	- 17.2
davon Treuhandgeschäfte	587 598	715 444	- 127 846	- 17.9
Eventualverpflichtungen	292 308	234 932	57 375	24.4
Unwiderrufliche Zusagen	351 309	316 030	35 279	11.2
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	28 204	28 204	0	0.0
Verpflichtungskredite	31	243	- 212	- 87.2
Derivative Finanzinstrumente				
– positive Wiederbeschaffungswerte	615 635	329 298	286 338	87.0
– negative Wiederbeschaffungswerte	601 479	264 876	336 603	127.1
– Kontraktvolumen	25 337 468	30 616 634	- 5 279 165	- 17.2

Werte in 1 000 Franken

2. Erfolgsrechnung

	01.01. – 31.12.08	01.01. – 31.12.07	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	664 369	593 403	70 966	12.0
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	30 761	21 126	9 635	45.6
Zinsaufwand	- 386 587	- 337 472	- 49 115	14.6
Erfolg aus dem Zinsengeschäft	308 543	277 057	31 486	11.4
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 321	2 696	- 375	- 13.9
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	79 858	94 133	- 14 275	- 15.2
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	13 486	13 259	227	1.7
Kommissionsaufwand	- 10 600	- 11 530	930	- 8.1
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	85 065	98 558	- 13 494	- 13.7
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	30 046	31 709	- 1 663	- 5.2
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	2 431	9 948	- 7 517	- 75.6
Beteiligungsertrag	13 629	14 243	- 614	- 4.3
Liegenschaftenerfolg	3 385	3 620	- 235	- 6.5
Anderer ordentlicher Ertrag	3 711	2 333	1 378	59.1
Anderer ordentlicher Aufwand	- 8 722	- 4 869	- 3 853	79.1
Übriger ordentlicher Erfolg	14 433	25 275	- 10 842	- 42.9
Bruttoerfolg	438 087	432 599	5 488	1.3
Personalaufwand	- 125 793	- 123 553	- 2 240	1.8
Sachaufwand	- 62 166	- 68 977	6 811	- 9.9
Abgeltung Staatsgarantie	- 5 443	- 5 328	- 115	2.2
Geschäftsaufwand	- 193 403	- 197 858	4 455	- 2.3
Bruttogewinn	244 684	234 741	9 943	4.2
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	- 36 515	- 41 632	5 117	- 12.3
Abschreibungen zu konsolidierende Beteiligungen	- 3 000	- 1 520	- 1 480	97.4
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	- 16 566	- 1 196	- 15 370	1 284.8
Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)	188 604	190 393	- 1 789	- 0.9
Ausserordentlicher Ertrag	21 155	25 254	- 4 099	- 16.2
Ausserordentlicher Aufwand	0	- 6	6	- 100.0
Unternehmensgewinn vor Steuern	209 759	215 641	- 5 883	- 2.7
Steuern	- 34 201	- 36 523	2 322	- 6.4
Unternehmensgewinn nach Steuern	175 558	179 119	- 3 561	- 2.0
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	- 25 000	- 25 000	0	0.0
Jahresgewinn	150 558	154 119	- 3 561	- 2.3

Werte in 1 000 Franken

3. Anhang

3.1 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

3.1.1 Allgemeine Grundsätze

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze des Stammhauses der Luzerner Kantonalbank stimmen weitgehend mit denjenigen des Konzerns überein, orientieren sich aber am Prinzip der Vorsicht. Damit kann im Gegensatz zum Konzernabschluss, der sich nach dem Prinzip «True and Fair View» richtet, der Einzelabschluss durch stille Reserven beeinflusst sein.

3.1.2 Beteiligungen

Die unter den Beteiligungen aufgeführten Aktien und anderen Beteiligungstitel von Unternehmungen, die mit der Absicht der dauernden Anlage gehalten werden, sind zum Anschaffungspreis abzüglich betriebsnotwendiger und vorsorglicher Abschreibungen bewertet.

3.1.3 Wertberichtigungen und Rückstellungen

Die Übrigen Rückstellungen können stille Reserven enthalten. Frei werdende Wertberichtigungen und Rückstellungen (ausser Steuer- und Vorsorgerückstellungen) können in der gleichen Rechnungsperiode für die Bildung von betriebsnotwendigen Wertberichtigungen und Rückstellungen mit einem anderen Zweck verwendet werden, was in der Tabelle 3.2.3 gezeigt wird.

3.1.4 Eigene Schuld- und Beteiligungstitel

Entgegen der Behandlung im Konzernabschluss werden die eigenen Schuldtitel unter den Aktiven ausgewiesen. Die eigenen Beteiligungstitel sind entweder im Handelsbestand zu Marktwerten oder in den Finanzanlagen zum Niederstwert bilanziert. Dividendenzahlungen sowie realisierte und nicht realisierte Kursveränderungen werden erfolgswirksam verbucht. Für die eigenen Beteiligungstitel in den Finanzanlagen besteht eine unter dem Eigenkapital ausgewiesene entsprechende Reserve.

3.1.5 Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze

Die Veränderungen gegenüber dem Vorjahr sind analog dem Konzern (gemäss Abschnitt 4.3.8).

3.1.6 Derivative Finanzinstrumente und Risikomanagement

Für den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten sowie für das Risikomanagement und die Behandlung von Marktrisiken gelten die gleichen Prinzipien wie für den Konzern. Ausführliche Informationen finden sich in den entsprechenden Ausführungen zur Konzernrechnung.

3.2 Informationen zu den Bilanzgeschäften

3.2.1 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

	2008		2007	
	Buchwert	Effektive Verpflichtung	Buchwert	Effektive Verpflichtung
Eigene Wertschriften	262 256	0	63 088	0
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	2 299 827	1 775 000	2 843 519	1 813 000
Total verpfändete Aktiven	2 562 083	1 775 000	2 906 607	1 813 000
Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	0	0	0	0

Werte in 1 000 Franken

3.2.1.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

	2008	2007	Veränderung
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen in Securities-Borrowing- und Reverse-Repurchase-Geschäften	1 556 145	361 000	1 195 145
Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen in Securities-Lending- und Repurchase-Geschäften	0	0	0
Buchwert der in Securities Lending ausgeliehenen oder in Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie in Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz	0	0	0
davon: bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	0	0	0
Fair Value der in Securities Lending als Sicherheiten oder durch Securities Borrowing geborgten oder durch Reverse-Repurchase-Geschäfte erhaltenen Wertschriften, bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Weiterverpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	1 556 569	360 351	1 196 218
Fair Value der davon wieder verkauften oder verpfändeten Wertschriften	0	0	0

Werte in 1 000 Franken

3.2.2 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	2008	2007	Veränderung
Verpflichtungen gegenüber der Pensionskasse	46 125	27 652	18 473

Werte in 1 000 Franken

Diese Verpflichtungen stammen aus Geldanlagen, die durch die Vorsorgeeinrichtung im Stammhaus getätigt worden sind.

3.2.3 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken

	Stand Ende 2007	Zweckkon- forme Ver- wendungen	Wieder- eingänge, überfällige Zinsen, Währungs- differenzen	Neu- bildungen zulasten Erfolgs- rechnung	Auf- lösungen zugunsten Erfolgs- rechnung	Stand Ende 2008
Rückstellungen für latente Steuern	0	0	0	0	0	0
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken (Delkrede- und Länderrisiken)	281 582	32 432	3 209	5 424	1 432	256 352
davon Einzelrückstellungen	194 881	32 180	3 209	3 570 ¹⁾	1 432	168 049
davon pauschalierte Einzelrückstellungen	435	252	0	312	0	495
davon Pauschalrückstellungen	86 258	0	0	1 523	0	87 781
davon Rückstellungen für Länderrisiken	9	0	0	18	0	27
Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	0	0	0	0	0	0
Restrukturierungsrückstellungen	4 383	0	0	882	0	5 265
Rückstellungen aus Vorsorgeverpflichtungen	4 797	206	0	290	146	4 735
Übrige Rückstellungen	39 374	3 298	0	10 660	0	46 736
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen	330 136	35 936	3 209	17 256	1 578	313 087
Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration	22 600	0	0	0	21 000	1 600
Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	419 549	0	0	25 000	0	444 549
Total Reserven für allgemeine Bankrisiken	442 149	0	0	25 000	21 000	446 149

Werte in 1 000 Franken

¹⁾ davon 373 793.45 Franken an die Einlagesicherung der Schweizer Banken und Effektenhändler

3.2.4 Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5% aller Stimmrechte

3.2.4.1 Gesellschaftskapital

	2008			2007		
	Gesamt- nominal- wert	Stückzahl	Dividenden- berechtigtes Kapital	Gesamt- nominal- wert	Stückzahl	Dividenden- berechtigtes Kapital
Aktienkapital	357 000	8 500 000	357 000	357 000	8 500 000	357 000

Werte in 1 000 Franken

3.2.4.2 Bedeutende Kapitaleigner

	2008 Nominal- wert	2008 Anteil in %	2007 Nominal- wert	2007 Anteil in %
Kanton Luzern	223 395	62.6	236 183	66.2
davon Aktien für Wandelanleihe, bis 15.09.2008 reserviert	0	0.0	12 368	3.5

Werte in 1 000 Franken

3.2.5 Nachweis des Eigenkapitals

	2008
Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres	
Einbezahltes Aktienkapital	357 000
Allgemeine gesetzliche Reserve	361 986
Reserve für eigene Beteiligungstitel	30 049
Andere Reserven	277 000
Reserven für allgemeine Bankrisiken	442 149
Gewinnvortrag	1 146
Jahresgewinn 2007	154 119
Total Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung)	1 623 448
- Dividende auf das Aktienkapital	- 85 000
+ Bildung Reserven für eigene Beteiligungstitel infolge Kauf eigener Aktien	34 205
- Auflösung allgemeine gesetzliche Reserven infolge Kauf eigener Aktien	- 34 205
+ Erhöhung Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	25 000
- Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration	- 21 000
+ Jahresgewinn 2008	150 558
Total Eigenkapital am Ende des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung)	1 693 005
Einbezahltes Aktienkapital	357 000
Allgemeine gesetzliche Reserve	334 781
Reserve für eigene Beteiligungstitel	64 253
Andere Reserven	339 000
Reserven für allgemeine Bankrisiken	446 149
Gewinnvortrag	1 265
Jahresgewinn 2008	150 558

Werte in 1 000 Franken

3.2.6 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite / Transaktionen mit nahestehenden Personen

	2008	2007	Veränderung
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	96 944	131 528	- 34 585
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	147 866	173 540	- 25 675
Organkredite *	15 727	20 914	- 5 396

Werte in 1 000 Franken

* Kredite an Organe direkt, an diesen nahestehende natürliche Personen oder von diesen beherrschte juristische Personen

Transaktionen mit nahestehenden Personen

Zu den nahestehenden Personen zählen massgebliche Aktionäre, Geschäftsleitung, Verwaltungsrat und Revisionsstelle sowie von diesem Kreis beherrschte Gesellschaften / Personen.

Das Personal (inkl. Geschäftsleitung sowie Pensionierte) erhält branchenübliche Vorzugskonditionen.

Für alle übrigen nahestehenden Personen werden Transaktionen zu Konditionen durchgeführt, wie sie auch für Dritte zur Anwendung gelangen. Unter den Transaktionen werden Kreditgewährungen, Verzinsung der Einlagen, Kontoführung, Zahlungsverkehr, Wertschriftengeschäfte usw. verstanden.

3.3 Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften

3.3.1 Treuhandgeschäfte

	2008	2007	Veränderung
Treuhandanlagen in CHF	128 719	166 859	- 38 140
Treuhandkredite in CHF	0	0	0
Treuhandanlagen in Fremdwährung	443 965	532 034	- 88 069
Treuhandkredite in Fremdwährung	14 914	16 552	- 1 637
Total bei Dritten	587 598	715 444	- 127 846

Werte in 1 000 Franken

3.4 Informationen zur Erfolgsrechnung

3.4.1 Erfolg aus dem Handelsgeschäft

	2008	2007	Veränderung
Devisen- und Edelmetallhandel	26 066	26 945	- 879
Sortenhandel	3 517	2 773	744
Wertschriftenhandel	277	1 356	- 1 078
davon Erfolg aus eigenen Beteiligungstiteln	- 21	8	- 29
Übriger Handelserfolg	186	635	- 448
Total	30 046	31 709	- 1 663

Werte in 1 000 Franken

3.4.2 Ausserordentlicher Ertrag

	2008	2007	Veränderung
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen	9	1 745	- 1 736
Auflösung von Wertberichtigungen und Rückstellungen	146	2 642	- 2 495
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration	21 000	20 400	600
Nicht wiederkehrender Ertrag	0	468	- 468
Total	21 155	25 254	- 4 099

Werte in 1 000 Franken

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration werden unter den Reserven für allgemeine Bankrisiken bilanziert und stellen damit gemäss den regulatorischen Vorgaben Eigenkapital dar.

3.4.3 Ausserordentlicher Aufwand

	2008	2007	Veränderung
Realisationsverluste aus der Veräusserung von Beteiligungen	0	0	0
Realisationsverluste aus der Veräusserung von Liegenschaften	0	0	0
Realisationsverluste aus der Veräusserung von Sachanlagen	0	0	0
Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration	0	0	0
Nicht wiederkehrender Aufwand	0	6	- 6
Total	0	6	- 6

Werte in 1 000 Franken

3.5 Informationen zum Transparenzgesetz

3.5.1 Vergütungen an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Gemäss Art. 663b^{bis} OR sind die Vergütungen der LUKB an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung offenzulegen.

3.5.1.1 Vergütungen an den Verwaltungsrat

Bezogen auf die einzelnen Mitglieder des Verwaltungsrats wurden für die Geschäftsjahre 2008 und 2007 folgende Vergütungen geleistet:

Bemerkungen		Barent-	Barent-	Aktien /	Total-	Arbeit-	Entgelt	Total
		schädi- gung (brutto) Fix	schädi- gung (brutto) Variabel					
				1); 2)			3), 4)	
Fritz Studer^A	2008	144 000	50 000	53 946	247 946	0	0	247 946
	2007	144 000	50 000	71 636	265 636	0	0	265 636
Angelika Albisser-Kroll	2008	34 000		9 990	43 990	0	0	43 990
	2007	34 000		13 266	47 266	0	0	47 266
Mark Bachmann^B	2008	52 000		15 318	67 318	0	0	67 318
	2007	52 000		20 120	72 120	0	0	72 120
Dr. Hanspeter Balmer^{C, E}	2008	80 000		23 532	103 532	0	0	103 532
	2007	80 000		30 954	110 954	0	0	110 954
Elvira Bieri^B	2008	52 000		15 318	67 318	0	0	67 318
	2007	52 000		20 120	72 120	0	0	72 120
Josef Felder^G	2008	19 833		5 994	25 827	0	0	25 827
	2007	n.a.		n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Adrian Gut^G	2008	19 833		5 994	25 827	0	0	25 827
	2007	n.a.		n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Prof. Dr. Christoph Lengwiler^D	2008	61 000		17 982	78 982	0	0	78 982
	2007	61 000		23 658	84 658	0	0	84 658
Dr. Franz Mattmann^E	2008	70 000		20 646	90 646	0	3 000	93 646
	2007	70 000		27 196	97 196	0	3 000	100 196
Thomas Rohrer^F	2008	14 167		4 218	18 385	0	0	18 385
	2007	34 000		13 266	47 266	0	0	47 266
Fritz Wyss^F	2008	14 167		4 218	18 385	0	0	18 385
	2007	34 000		13 266	47 266	0	0	47 266
Total Mitglieder Verwaltungsrat	2008	561 000	50 000	177 156	788 156	0	3 000	791 156
	2007	561 000	50 000	233 482	844 482	0	3 000	847 482

Werte in Franken

A Präsident Verwaltungsrat und Präsident Leitungsausschuss

B Mitglied Prüfungsausschuss

C Vizepräsident Verwaltungsrat

D Präsident Prüfungsausschuss

E Mitglied Leitungsausschuss

F Mitglied VR bis GV 2008 vom 28.05.2008

G Mitglied VR seit GV 2008 vom 28.05.2008

Bemerkungen:

¹⁾ Aktien: Anrechnung zu dem von den Steuerbehörden unter Berücksichtigung der Sperrfrist festgelegten Aktienkurs von 206.25 (2008) bzw. 215.90 Franken (2007)

²⁾ Optionen auf LUKB-Aktien: Die zugeteilten Optionen werden den Bezüglern zu Marktwerten (Berechnung nach dem Black & Scholes Modell) abzüglich eines steuerrechtlichen Abzugs für die Nichthandelbarkeit und die Sperrfrist während 4 Jahren angerechnet. Die für das Geschäftsjahr 2008 zugeteilten Optionen haben per Zuteilungsdatum einen Marktwert von 15.40 Franken je Option, einen Ausübungspreis von 249.35 Franken (Durchschnittskurs Januar 2009), sind bis 26.03.2013 gesperrt und verfallen per 25.03.2016. Die für das Geschäftsjahr 2007 zugeteilten Optionen haben per Zuteilungsdatum einen Marktwert von 11.40 Franken je Option, einen Ausübungspreis von 257.15 Franken (Durchschnittskurs Januar 2008), sind bis 28.03.2012 gesperrt und verfallen per 27.03.2015. Sämtliche bereitzustellenden Aktien wurden am Markt gekauft, sodass kein Verwässerungseffekt zu Lasten der Aktionärinnen und Aktionäre besteht.

³⁾ Pauschalentschädigung für Tätigkeit als Arbeitgebervertreter im Stiftungsrat der Pensionskasse Luzerner Kantonalbank

⁴⁾ Spesen und Auslagen, soweit steuerpflichtig. Rückerstattungen von direkt durch das Verwaltungsratsmitglied im Zusammenhang mit seiner Bankfunktion bezahlte Auslagen werden nicht ausgewiesen.

An nahestehende Personen der Mitglieder des Verwaltungsrates wurden keine Vergütungen ausbezahlt.

3.5.1.2 Vergütungen an die Geschäftsleitung

Bezogen auf die einzelnen Mitglieder der Geschäftsleitung wurden für die Geschäftsjahre 2008 und 2007 folgende Vergütungen geleistet:

Bemerkung	2008		2007	
	B. Kobler, CEO	GL total	B. Kobler, CEO	GL total
Barvergütung				
Fixsalär	470 002	1 845 025	466 668	1 800 025
Variables Salär	215 000	827 000	257 000	981 000
Aktien / Optionen				
Aktien / Optionen im Rahmen variable Entschädigung	1); 2)	167 354 551 402	189 483	620 186
Total variable und fixe Entschädigung		852 356 3 223 427	913 151	3 401 211
Auslagenersatz, Sachleistungen, Spesen	3)	3 423 16 544	3 423	33 254
Aufwendungen für Alters- und Risikoversorge				
davon Pensionskasse und Ergänzungsversicherung	4)	151 949 623 826	132 604	581 962
davon Rückstellungsauflösung für vertragliche Pensionierung mit 60 Jahren	5)	22 690 109 617	22 690	109 248
Dienstaltersgeschenk	6)	18 077 63 847	0	0
Vertragliche Lohnnachzahlungspflicht inkl. Alters- / Risikoversorge	7)	0 200 479	0	0
Sonstige Leistungen				
Betriebliche Kinderzulagen		3 300 13 500	4 000	14 200
Aktien im Rahmen freiwilliges Mitarbeiterbeteiligungsprogramm		1 272 6 360	0	0
Total Personalnebenkosten		200 711 1 034 173	162 717	738 664
Total Personalaufwand		1 053 067 4 257 600	1 075 868	4 139 875

Werte in Franken

Bemerkungen:

- 1) Aktien: Anrechnung zu dem von den Steuerbehörden unter Berücksichtigung der Sperrfrist festgelegten Aktienkurs von 206.25 Franken (2008) bzw. 215.90 Franken (2007).
- 2) Spesen und Auslagen, soweit steuerpflichtig. Rückerstattungen von direkt durch das Geschäftsleitungsmitglied im Zusammenhang mit seiner Bankfunktion bezahlten Auslagen werden nicht ausgewiesen.
- 3) Optionen auf LUKB-Aktien: Die zugeteilten Optionen werden den Bezüglern zu Marktwerten (Berechnung nach dem Black & Scholes-Modell) abzüglich eines steuerrechtlichen Abzugs für die Nichthandelbarkeit und die Sperrfrist während 4 Jahren angerechnet. Die für das Geschäftsjahr 2008 zugeteilten Optionen haben per Zuteilungsdatum einen Marktwert von 15.40 Franken je Option, einen Ausübungspreis von 249.35 Franken (Durchschnittskurs Januar 2009), sind bis 26.03.2013 gesperrt und verfallen per 25.03.2016. Die für das Geschäftsjahr 2007 zugeteilten Optionen haben per Zuteilungsdatum einen Marktwert von 11.40 Franken je Option, einen Ausübungspreis von 257.15 Franken (Durchschnittskurs Januar 2008), sind bis 28.03.2012 gesperrt und verfallen per 27.03.2015. Sämtliche bereitzustellenden Aktien wurden am Markt gekauft, sodass kein Verwässerungseffekt zu Lasten der Aktionärinnen und Aktionäre besteht.
- 4) Alters- und gehaltsabhängige Versicherungsbeiträge an Pensionskasse Luzerner Kantonalbank und Ergänzungsversicherung gemäss ordentlichen Vorsorgereglementen.
- 5) Auflösung Vorsorgerückstellung zur Finanzierung der Arbeitgeberbeiträge aufgrund des Zwangs zur vertraglichen Pensionierung per Vollendung des 60. Lebensjahrs. Bei einem vorzeitigen Austritt aus der LUKB verfallen die angesparten Vorsorgegelder zugunsten der Luzerner Kantonalbank.
- 6) Alle Mitarbeitenden der LUKB haben ab Vollendung des 10. Dienstjahres periodisch Anrecht auf ein Dienstaltersgeschenk. Der Bezug kann entweder mit zusätzlichen 10 – 20 Ferientagen oder in entsprechenden Geldwerten erfolgen. Während des Geschäftsjahrs 2008 feierten zwei GL-Mitglieder ein entsprechendes Dienstjubiläum.
- 7) Gemäss Austrittsvereinbarung bezahlt die LUKB aufgrund des Abgangs eines Geschäftsleitungsmitglieds während der Kündigungsphase für Lohnzahlungen und Arbeitgeberbeiträge total 200 479 Franken. Die Auszahlung dieses Betrags erfolgt zu wesentlichen Teilen im Geschäftsjahr 2009.

An nahestehende Personen der Mitglieder der Geschäftsleitung wurden keine Vergütungen ausbezahlt.

3.5.1.3 Vergütungen an ehemalige Organmitglieder

Bezogen auf die Organmitglieder und diesen nahestehenden Personen wurden weder für das Geschäftsjahr 2008 noch für das Geschäftsjahr 2007 Vergütungen geleistet.

3.5.2 Darlehen und Kredite an die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Gemäss Art. 663b^{bis} OR sind die per Jahresende bestehenden Darlehen und Kredite an die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung offenzulegen. Sofern weitere Darlehen und Kredite an Personen gewährt werden, die diesen Organmitgliedern nahestehen, sind diese ebenfalls offenzulegen, sofern sie nicht zu marktüblichen Bedingungen gewährt wurden.

3.5.2.1 Darlehen und Kredite an Mitglieder des Verwaltungsrats

	2008	2007
Total Mitglieder Verwaltungsrat	1 200 000	4 606 175

Werte in Franken

Die obenstehenden Kredite sind hypothekarisch oder mit Wertschriften gesichert.

Die Luzerner Kantonalbank hat keine Darlehen und Kredite an nahestehende Personen von Mitgliedern des Verwaltungsrats gewährt, die nicht zu marktüblichen Bedingungen wie gegenüber Drittkunden abgewickelt wurden.

Unter Berücksichtigung von Wesentlichkeitsüberlegungen verzichtet die LUKB auf den Einzelausweis von Krediten an Mitglieder des Verwaltungsrats, die den Schwellenwert von 2 Millionen Franken (entspricht 0.01 % der Bilanzsumme der LUKB) unterschreiten. Die ausgewiesene Kreditsumme verteilt sich per 31.12.2008 auf 3 VR-Mitglieder. Dabei beträgt der höchste Kredit 600 000 Franken (Vorjahr: 5 VR-Mitglieder; höchster Kredit: 1 777 000 Franken).

3.5.2.2 Darlehen und Kredite an Mitglieder der Geschäftsleitung

	2008	2007
Total Geschäftsleitung	5 018 500	6 223 500

Werte in Franken

Die obenstehenden Kredite sind hypothekarisch gesichert.

Die Luzerner Kantonalbank hat keine Darlehen und Kredite an nahestehende Personen von Mitgliedern der Geschäftsleitung gewährt, die nicht zu marktüblichen Bedingungen wie gegenüber Drittkunden abgewickelt wurden.

Unter Berücksichtigung von Wesentlichkeitsüberlegungen verzichtet die LUKB auf den Einzelausweis von Krediten an Mitglieder der Geschäftsleitung, die den Schwellenwert von 2 Millionen Franken (entspricht 0.01 % der Bilanzsumme der LUKB) unterschreiten. Die ausgewiesene Kreditsumme verteilt sich per 31.12.2008 auf 5 GL-Mitglieder. Dabei beträgt der höchste Kredit 1 275 000 Franken (Vorjahr: 5 GL-Mitglieder; höchster Kredit: 1 905 000 Franken).

3.5.3 Beteiligungen an der LUKB von Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Gemäss Art. 663c OR sind die Aktien und Optionen offenzulegen, die von den einzelnen Mitgliedern des Verwaltungsrates bzw. der Geschäftsleitung an der LUKB jeweils per Jahresende gehalten werden. Ebenfalls sind allfällige Aktien und Optionen von den Organmitgliedern nahestehenden Personen an der LUKB auszuweisen.

3.5.3.1 Beteiligungen der Mitglieder des Verwaltungsrates an der LUKB

		Aktien ¹⁾				Optionen ^{1), 3), 4)}		
		direkt	nahe- stehende Personen	davon Total gesperrt ²⁾		direkt	nahe- stehende Personen	Total
Fritz Studer	2008	1 991	50	2 041	845	2 268	0	2 268
	2007	1 748	50	1 798	602	1 296	0	1 296
Angelika Albisser-Kroll	2008	204	10	214	154	420	0	420
	2007	159	10	169	109	240	0	240
Mark Bachmann	2008	622	0	622	222	640	0	640
	2007	553	0	553	153	364	0	364
Dr. Hanspeter Balmer	2008	1 410	990	2 400	375	984	0	984
	2007	1 269	700	1 969	269	560	0	560
Elvira Bieri	2008	369	0	369	235	640	0	640
	2007	300	0	300	166	364	0	364
Josef Felder ^B	2008	1 902	0	1 902	27	108	0	108
	2007	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Adrian Gut ^B	2008	527	0	527	27	108	0	108
	2007	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Prof. Dr. Christoph Lengwiler	2008	626	0	626	276	752	0	752
	2007	545	0	545	195	428	0	428
Dr. Franz Mattmann	2008	382	65	447	317	864	0	864
	2007	289	65	354	224	492	0	492
Thomas Rohrer ^A	2008	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
	2007	132	0	132	109	240	0	240
Fritz Wyss ^A	2008	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
	2007	629	0	629	109	240	0	240
Total Mitglieder Verwaltungsrat	2008	8 033	1 115	9 148	2 478	6 784	0	6 784
	2007	5 624	825	6 449	1 936	4 224	0	4 224

^A Mitglied VR bis GV 2008 vom 28.05.2008

^B Mitglied VR seit GV 2008 vom 28.05.2008

Bemerkungen:

¹⁾ Inkl. der im Rahmen des VR-Honorierungsreglements im Februar des Folgejahrs aufgrund des vorangegangenen Geschäftsergebnis zugeteilten Aktien und Optionen.

²⁾ Davon 782 Aktien (Ende 2007: 880 Aktien) gesperrt bis 27.04.2010, 936 Aktien (Ende 2007: 1 056 Aktien) gesperrt bis 26.03.2011 bzw. 783 Aktien (Ende 2007: keine) gesperrt bis 26.03.2012.

³⁾ Davon 3 744 Call-Optionen (Ende 2007: 4 224 Call-Optionen) im Verhältnis 1:1 auf Namenaktien der Luzerner Kantonalbank zu einem Ausübungspreis von 257.15 Franken während der Ausübungsfrist vom 28.03.2012 bis 27.03.2015.

⁴⁾ Davon 3 040 Call-Optionen (Ende 2007: keine) im Verhältnis 1:1 auf Namenaktien der Luzerner Kantonalbank zu einem Ausübungspreis von 249.35 Franken während der Ausübungsfrist vom 26.03.2013 bis 25.03.2016.

3.5.3.2 Beteiligungen der Mitglieder der Geschäftsleitung an der LUKB

		Aktien ¹⁾			Optionen ^{1), 3), 4), 5), 6)}			
		direkt	nahe- stehende Personen	davon Total gesperrt ²⁾	direkt	nahe- stehende Personen	Total	
Bernard Kobler, CEO	2008	3 303	61	3 364	3 022	11 448	0	11 448
	2007	2 470	60	2 530	2 189	8 436	0	8 436
Rudolf Freimann, Leiter Departement F	2008	1 870	101	1 971	1 769	6 436	0	6 436
	2007	1 358	101	1 459	1 257	4 708	0	4 708
Andreas Kaelin, Leiter Departement L ^A	2008	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
	2007	1 262	0	1 262	1 257	4 708	0	4 708
Marcel Hurschler, Leiter Departement L, CFO ^B	2008	1 500	340	1 840	1 267	4 588	0	4 588
	2007	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Daniel Salzmann, Leiter Departement I&G	2008	1 769	10	1 779	1 769	6 436	0	6 436
	2007	1 257	0	1 257	1 257	4 708	0	4 708
Christof Strässle, Leiter Departement P	2008	1 969	300	2 269	1 769	6 436	0	6 436
	2007	1 457	300	1 757	1 257	4 708	0	4 708
Total Mitglieder der Geschäftsleitung	2008	10 411	812	11 183	9 596	35 344	0	35 344
	2007	7 804	461	8 265	7 217	27 268	0	27 268

^A Mitglied GL bis 31.10.2008

^B Mitglied GL seit 01.11.2008

Bemerkungen:

- ¹⁾ Inkl. der im Rahmen des GL-Entschädigungsreglementes im Folgejahr aufgrund des Geschäftsergebnisses des Vorjahrs zugeteilten Aktien und Optionen.
- ²⁾ Davon 2 136 Aktien (Ende 2007: 2 252 Aktien) gesperrt bis 27.04.2009, 2 048 Aktien (Ende 2007: 2 160 Aktien) gesperrt bis 27.04.2010, 3 039 Aktien (Ende 2007: 2 805 Aktien) gesperrt bis 26.03.2011 bzw. 2 373 Aktien (Ende 2007: keine) gesperrt bis 26.03.2012.
- ³⁾ Davon 7 024 Call-Optionen (Ende 2007: 7 408 Call-Optionen) im Verhältnis 1:1 auf Namenaktien der Luzerner Kantonalbank zu einem Ausübungspreis von 244.55 Franken während der Ausübungsfrist vom 26.04.2010 bis 26.04.2013.
- ⁴⁾ Davon 8 192 Call-Optionen (Ende 2007: 8 640 Call-Optionen) im Verhältnis 1:1 auf Namenaktien der Luzerner Kantonalbank zu einem Ausübungspreis von 265.90 Franken während der Ausübungsfrist vom 26.04.2011 bis 28.04.2014.
- ⁵⁾ Davon 10 636 Call-Optionen (Ende 2007: 11 220 Call-Optionen) im Verhältnis 1:1 auf Namenaktien der Luzerner Kantonalbank zu einem Ausübungspreis von 257.15 Franken während der Ausübungsfrist vom 28.03.2012 bis 27.03.2015.
- ⁶⁾ Davon 9 596 Call-Optionen (Ende 2007: keine) im Verhältnis 1:1 auf Namenaktien der Luzerner Kantonalbank zu einem Ausübungspreis von 249.35 Franken während der Ausübungsfrist vom 26.03.2013 bis 25.03.2016.

4. Gewinnverwendung

4.1 Antrag des Verwaltungsrates an die Generalversammlung vom 27. Mai 2009

	31.12.08
Jahresgewinn Stammhaus	150 557 846
Gewinnvortrag	1 264 769
Total Bilanzgewinn	151 822 615

Der Verwaltungsrat beantragt der ordentlichen Generalversammlung, den Bilanzgewinn wie folgt zu verwenden:

Dividende 10.00 Franken	85 000 000
Zuweisung an die allgemeine gesetzliche Reserve	7 000 000
Zuweisung an andere Reserven	58 000 000
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	1 822 615
Total Gewinnverwendung	151 822 615

Werte in Franken

4.2 Dividendenausschüttung

Bei Genehmigung des Antrags wird die Dividende am 2. Juni 2009 wie folgt ausbezahlt:

	Ausschüttung 2008			Ausschüttung 2007		
	Brutto	35 % VST	Netto	Brutto	35 % VST	Netto
pro Namenaktie	10.00	3.50	6.50	10.00	3.50	6.50

Werte in Franken

5. Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank, Luzern



Zürich, 5. März 2009

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der Luzerner Kantonalbank AG, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang (Seiten 61 bis 74) für das am 31. Dezember 2008 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung

der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2008 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR und Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG

Christoph Meister
Zugelassener Revisionsexperte

Marianne Müller
Zugelassene Revisionsexpertin
(Leitende Revisorin)

Inhaltsverzeichnis der Corporate Governance LUKB

	Seite
1. Konzernstruktur und Aktionariat	79
1.1 Konzernstruktur	79
1.2 Bedeutende Aktionäre	79
1.3 Kreuzbeteiligungen	79
2. Kapitalstruktur	80
2.1 Kapital	80
2.2 Genehmigtes und bedingtes Kapital im Besonderen	80
2.3 Kapitalveränderungen	80
2.4 Aktien und Partizipationsscheine	80
2.5 Genussscheine	81
2.6 Beschränkung der Übertragbarkeit und Nominee-Eintragungen	81
2.7 Wandelanleihen und Optionen	83
3. Verwaltungsrat	84
3.1 Mitglieder des Verwaltungsrates	84
3.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen	85
3.3 Kreuzverflechtungen	87
3.4 Wahl und Amtszeit	87
3.5 Interne Organisation	87
3.5.1 Aufgabenteilung im Verwaltungsrat (VR)	87
3.5.2 Personelle Zusammensetzung sämtlicher Verwaltungsratsausschüsse, deren Aufgaben und Kompetenzabgrenzung	89
3.5.3 Arbeitsweise des Verwaltungsrates und seiner Ausschüsse	90
3.6 Kompetenzregelung	91
3.7 Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung	91
3.7.1 Interne Steuerung und Kontrolle der Bank	91
3.7.2 Interne Revision	92
3.7.3 Externe Prüfgesellschaft	93
4. Geschäftsleitung	94
4.1 Mitglieder der Geschäftsleitung	94
4.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen	95
4.3 Managementverträge	96
5. Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen	97
5.1 Inhalt und Festsetzungsverfahren der Entschädigungen und der Beteiligungsprogramme	97
5.1.1 Allgemeines	97
5.1.2 Entschädigungssystem des Verwaltungsrates (nicht-exekutive Organmitglieder)	97
5.1.3 Entschädigungssystem Geschäftsleitung (exekutive Organmitglieder)	98
5.2 Transparenz der Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen 2008	100
5.2.1 Entschädigungen	100
5.2.1.1 Mitglieder Verwaltungsrat	100
5.2.1.2 Mitglieder Geschäftsleitung	101
5.2.1.3 Entschädigungen an ehemalige Organmitglieder	102
5.2.2 Beteiligungen	102
5.2.2.1 Aktienbesitz	102
5.2.2.2 Optionen	102
5.2.3 Darlehen	103

6.	Mitwirkungsrechte der Aktionäre	104
6.1	Stimmrechtsbeschränkung und -vertretung	104
6.2	Statutarische Quoren	104
6.3	Einberufung der Generalversammlung und Traktandierung	105
6.4	Traktandierung	105
6.5	Eintragungen im Aktienbuch	105
7.	Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen	106
7.1	Angebotspflicht	106
7.2	Kontrollwechselklauseln	106
8.	Revisionsstelle	107
8.1	Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors	107
8.2	Revisionshonorar	107
8.3	Zusätzliche Honorare	107
8.4	Informationsinstrumente der externen Revision	108
9.	Informationspolitik	109
	Impressum	110

1. Konzernstruktur und Aktionariat

1.1 Konzernstruktur

Der Konzern LUKB umfasst die unten dargestellten Gesellschaften, welche auch den Konsolidierungskreis bilden.



Das Stammhaus Luzerner Kantonalbank AG mit Hauptsitz Luzern ist an der SIX Swiss Exchange kotiert (Valorennummer 116 9360, ISIN-Nummer CH001 169 3600).

1.2 Bedeutende Aktionäre

Der Kanton Luzern besitzt per 31.12.2008 62.6 % der Aktien. Er ist gemäss Gesetz vom 8. Mai 2000 verpflichtet, mindestens 51 % des Kapitals der Luzerner Kantonalbank zu halten.

Nach dem schweizerischen Börsengesetz ist jede natürliche oder juristische Person, die Aktien einer in der Schweiz kotierten Gesellschaft hält, verpflichtet, die Gesellschaft sowie die Börse zu benachrichtigen, wenn ihre Beteiligung die folgenden Schwellenwerte erreicht, unter- oder überschreitet: 3 %, 5 %, 10 %, 20 %, 33 1/3 %, 50 % oder 66 2/3 % der Stimmrechte, und zwar ungeachtet ihrer Ausübbarkeit. Unter Ausklammerung des Kantons Luzern besitzt nur die Luzerner Kantonalbank selbst einen Bestand an LUKB-Aktien in meldepflichtiger Höhe.

Der Bestand eigener Aktien überschritt bei der Luzerner Kantonalbank am 22. September 2008 erstmals seit der Rechtsformänderung einen meldepflichtigen Schwellenwert (3 %). Im Jahr 2008 bewegte sich der Stand der von der Luzerner Kantonalbank gehaltenen eigenen Aktien zwischen 2.0 % und 3.3 %. Per Jahresende entsprach er 3.3 % des gesamten Aktienkapitals (siehe auch Konzernrechnung LUKB 2008, Tabelle 4.5.10, Seite 38).

1.3 Kreuzbeteiligungen

Die Luzerner Kantonalbank verfügt über keine Kreuzbeteiligungen von über 5 %.

2. Kapitalstruktur

2.1 Kapital

Das Aktienkapital der Luzerner Kantonalbank beträgt per 31.12.2008 357 Millionen Franken, eingeteilt in 8.5 Millionen Namenaktien mit einem Nominalwert von je 42 Franken.

In den Vorjahren entwickelte sich das Eigenkapital (vor Gewinnverwendung) wie folgt:

	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005
Aktienkapital	357.0	357.0	357.0	425.0
Reserven	1 216.7	1 172.6	1 114.9	988.9
Konzerngewinn	143.3	149.9	140.6	120.0
Total Eigenkapital	1 717.0	1 679.4	1 612.6	1 534.0

Werte in Millionen Franken

Die Reserven setzen sich zusammen aus Reserven für allgemeine Bankrisiken, Kapitalreserve und Gewinnreserve abzüglich Bestand eigene Beteiligungstitel.

2.2 Genehmigtes und bedingtes Kapital im Besonderen

Bei der Luzerner Kantonalbank besteht derzeit kein genehmigtes oder bedingtes Kapital.

2.3 Kapitalveränderungen

Das Grundkapital der LUKB bestand per 31. Dezember 2005 aus 425 Millionen Franken, eingeteilt in 8.5 Millionen voll liberierte Namenaktien von nominal je 50 Franken.

Die Generalversammlung hat am 31. Mai 2006 beschlossen, anstelle einer Dividendenzahlung eine Nennwertrückzahlung von 8 Franken pro Aktie vorzunehmen. Dadurch wurde per 29. August 2006 das Aktienkapital auf 357 Millionen Franken reduziert. Seither wurde die Höhe des Aktienkapitals nicht mehr verändert.

2.4 Aktien und Partizipationsscheine

Das Aktienkapital ist eingeteilt in 8.5 Millionen Namenaktien mit einem Nominalwert von je 42 Franken. Die Namenaktien sind voll einbezahlt und unterstehen keinen weiteren Zahlungs- oder Nachschusspflichten. Es bestehen auch keine Vorzugsrechte. Alle emittierten Namenaktien sind dividendenberechtigt. Jede im Aktienregister eingetragene Namenaktie berechtigt zu einer Stimme.

Die Aktien werden lediglich buchmässig geführt. Die Aktionärinnen und Aktionäre haben keinen Anspruch auf Druck und Auslieferung von Aktienzertifikaten (aufgehobener Titeldruck). Sie können von der Luzerner Kantonalbank jedoch jederzeit die Ausstellung einer Bescheinigung über die in ihrem Eigentum stehenden Aktien verlangen. Gemäss den Statuten können die unverurkundeten Aktien und die daraus entstehenden unverurkundeten Rechte von den Aktionärinnen und den Aktionären nur durch Zession übertragen werden, wobei die Zession zur Gültigkeit der Anzeige an die Gesellschaft bedarf. Zudem können unverurkundete Aktien und die daraus entstehenden Rechte nur zugunsten der Bank, bei welcher sie buchmässig geführt werden, durch schriftlichen Pfandvertrag verpfändet werden. Die statutarischen Stimmrechtsbeschränkungen werden in Abschnitt 6.1 (Seite 104) näher erläutert.

Seit dem Rechtsformwechsel im Jahr 2001 wurden keine Partizipationsscheine mehr emittiert.

2.5 Genussscheine

Die Luzerner Kantonalbank hat keine Genussscheine emittiert.

2.6 Beschränkung der Übertragbarkeit und Nominee-Eintragungen

Das mit den Aktien verknüpfte Stimmrecht und andere mit dem Stimmrecht zusammenhängende Rechte kann nur ausüben, wer im Aktienbuch als «Aktionärin oder Aktionär mit Stimmrecht» eingetragen ist. Eine Aktionärin oder ein Aktionär kann für eigene oder vertretene Aktien direkt oder indirekt zusammen höchstens die Stimmen von 10 % aller Aktien abgeben, wobei der Verwaltungsrat zugunsten von Organ- oder Depotvertreterinnen und -vertretern abweichende Regeln erlassen kann. Juristische Personen und Rechtsgemeinschaften, die untereinander kapital- und stimmenmässig, durch einheitliche Leitung oder auf ähnliche Weise zusammengefasst sind, gelten im Bezug auf die Stimmabgabe als ein Aktionär. Ausgenommen von dieser prozentmässigen Stimmenbegrenzung ist gemäss Artikel 13 der Statuten der Kanton Luzern.

Die Übertragung der Namenaktien und die Eintragung des Erwerbers ins Aktienbuch der Gesellschaft bedürfen der Genehmigung des Verwaltungsrates. Nach dem Erwerb von Aktien wird die Erwerberin oder der Erwerber als «Aktionärin oder Aktionär ohne Stimmrecht» betrachtet, bis die Gesellschaft die betreffenden Personen, gestützt auf ein Gesuch um Anerkennung, als «Aktionärin oder Aktionär mit Stimmrecht» anerkannt hat. Lehnt der Verwaltungsrat das Gesuch um Anerkennung nicht innert 20 Tagen ab, so ist die betreffende Person als «Aktionärin oder Aktionär mit Stimmrecht» anerkannt.

Der Verwaltungsrat verweigert die Eintragung als stimmberechtigte Aktionärin oder als stimmberechtigter Aktionär:

- wenn ein einzelner Aktionär oder eine einzelne Aktionärin mehr als 10 % des Aktienkapitals auf sich vereinigen würde, wobei juristische Personen und Personengesellschaften, andere Personenzusammenschlüsse oder Gesamthandsverhältnisse, die untereinander kapital- oder stimmenmässig durch eine einheitliche Leitung oder auf andere Weise verbunden sind, sowie natürliche und juristische Personengesellschaften, die im Hinblick auf eine Umgehung einer Eintragungsbeschränkung handeln, als einzelne Aktionärin oder als einzelner Aktionär gelten;
- wenn eine Aktionärin oder ein Aktionär auf Verlangen nicht ausdrücklich erklärt, dass die Aktien im eigenen Namen und auf eigene Rechnung erworben worden sind;
- soweit und solange die Eintragung die Gesellschaft daran hindern könnte, durch Bundesgesetze geforderte Nachweise über die Zusammensetzung des Kreises der Aktionärinnen und Aktionäre zu erbringen.

Der Verwaltungsrat ist gemäss Statuten ausserdem berechtigt, die Genehmigung und Eintragung im Aktienbuch, welche unter Verwendung falscher Angaben erlangt worden sind, nach Anhörung der betroffenen Person mit Rückwirkung auf das Datum der Eintragung rückgängig zu machen.

Verletzen natürliche oder juristische Personen die Meldepflicht gemäss Bankengesetz bezüglich Offenlegung massgeblicher Beteiligungen, so kann die FINMA insbesondere das Stimmrecht suspendieren, das an die betreffenden Aktien gebunden ist. Eine Änderung der oben angeführten Bestimmung ist nur möglich durch Statutenänderung mit einem Quorum von zwei Dritteln der vertretenen Stimmen und der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte.

2.7 Wandelanleihen und Optionen

Die Luzerner Kantonalbank hat per 31.12.2008 73 558 Optionen auf eigenen Beteiligungstiteln ausstehend (inkl. Optionen aus dem Anteil variabler Entschädigungen für das Geschäftsjahr 2008).

Diese Optionen sind dem Verwaltungsrat, der Geschäftsleitung und dem obersten Kader der Bank zugeteilt. Die Optionen sind nicht handelbar, die Ausübungsbedingungen der einzelnen Tranchen sind in Abschnitt 5.2.2.2 (Seite 102) dargestellt. Die entsprechenden Aktien zur Sicherstellung der Optionen befinden sich im Eigenbestand der Luzerner Kantonalbank. Folglich findet für die übrigen Aktionärinnen und Aktionäre keine Kapitalverwässerung statt.

3. Verwaltungsrat






3.1 Mitglieder des Verwaltungsrates





Name	Funktionen im Verwaltungsrat*	Wahl in den Verwaltungsrat	Ablauf der Amtszeit	Bemerkungen
Fritz Studer , 1943 Schweizer Staatsangehöriger	Präsident VR Vorsitz Leitungsausschuss VR Mitglied Risikoausschuss VR	2004	2009	
Angelika Albisser-Kroll , 1966 Schweizer Staatsangehörige	Mitglied VR	2001	2009	Rücktritt an GV 2009
Mark Bachmann , 1963 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR Mitglied Prüfungsausschuss VR	2005	2009	
Dr. Hanspeter Balmer , 1950 Schweizer Staatsangehöriger	Vizepräsident VR Mitglied Leitungsausschuss VR	2001 (1989)	2009	
Elvira Bieri , 1964 Schweizer Staatsangehörige	Mitglied VR Mitglied Prüfungsausschuss VR	2001	2009	
Josef Felder , 1961 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR Mitglied Risikoausschuss VR	2008	2009	
Adrian Gut , 1964 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR Vorsitz Risikoausschuss VR	2008	2009	
Prof. Dr. Christoph Lengwiler , 1959 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR Vorsitz Prüfungsausschuss VR	2001	2009	
Dr. Franz Mattmann , 1949 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR Mitglied Leitungsausschuss VR	2001 (1997)	2009	

* in Klammer: erstmalige Wahl in den damaligen Bankrat (bis Rechtsformwechsel 2001)

Sämtliche Personen sind nicht exekutive Mitglieder des Verwaltungsrates. Fritz Studer war bis Ende 2003 Präsident der Geschäftsleitung LUKB (CEO). Alle Mitglieder des Verwaltungsrates gehörten in den drei der Berichtsperiode vorangegangenen Geschäftsjahren weder der Geschäftsleitung der LUKB noch der Geschäftsleitung einer Gruppengesellschaft an. Kein Mitglied des Verwaltungsrates steht mit der LUKB in wesentlicher geschäftlicher Beziehung mit auftragsrechtlichem Charakter.

3.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

Name	Wohnort	1. Berufliche Position 2. Ausbildung / Werdegang 3. Wesentliche Interessenbindungen
Fritz Studer 	Meggen	<ol style="list-style-type: none"> Verwaltungsrat Banklehre mit KV-Abschluss; verschiedene Weiterbildungs- und Management-schulen im In- und Ausland, u.a. AMP Harvard Business School, Boston; Direktor der Generaldirektion bei der ehemaligen Schweizerischen Volksbank Zürich (heute CS Group); Mitglied der Geschäftsleitung LUKB mit Verantwortung für das Kreditgeschäft 1983 bis 1993; Präsident der Geschäftsleitung (CEO) LUKB 1994 bis 2003 Bankrat der Schweizerischen Nationalbank SNB; Verwaltungsrat der SIKA AG, Baar; Vorstandsmitglied des Trägervereins Luzerner Sinfonieorchester LSO
Angelika Albisser-Kroll 	Hämikon	<ol style="list-style-type: none"> Amtsrichterin in Hochdorf Fürsprecherin Universität Bern 1993; Rechtskonsultantin Altstadt Versicherung (heute Zürich Schweiz) 1994 bis 1999; Wahl zur Amtsrichterin 2000
Mark Bachmann 	Luzern	<ol style="list-style-type: none"> Unternehmer, Vorsitzender der Gruppenleitung und Mitinhaber der 4B Gruppe in Hochdorf (ein führender Fenster- und Fassadenhersteller der Schweiz) lic. oec. HSG 1989 Verwaltungsrat der 4B Holding und deren Tochtergesellschaften; Vorstandsmitglied Aluminium Verband Schweiz, Zürich; Präsident Luzerner Industrie-vereinigung LIV, Luzern; Stiftungsrat der Trägerstiftung Kultur- und Kongresszentrum am See KKL Luzern; Vorstandsmitglied Kunstgesellschaft Luzern
Dr. Hanspeter Balmer 	Meggen	<ol style="list-style-type: none"> Partner eines Beratungsunternehmens lic. oec. HSG 1975; Dr. oec. HSG 1979; dipl. Wirtschaftsprüfer 1980; Eintritt in die Balmer-Etienne Treuhand AG 1976 Verwaltungsratspräsident der Balmer-Etienne Partner Holding, Luzern; Verwaltungsratspräsident der Schätzle Holding AG, Luzern; Verwaltungsrat der CPH Chemie + Papier Holding AG, Perlen
Elvira Bieri 	Zürich	<ol style="list-style-type: none"> Managing Director der SGS Société Générale de Surveillance SA in Zürich lic. rer. pol. Universität Bern 1990; ab 1990 Berufstätigkeit bei Elektrowatt Ingenieurunternehmung AG, Zürich, ökoscience Beratung AG, Zürich, und SGS Switzerland SA im Bereich Umweltmanagement; diverse Weiterbildungen, u.a. PMD an der Harvard Business School, Boston / USA 1999; 2000 bis 2004 Geschäftsleiterin Norma Reiden AG; seit 2005 bei SGS

Name	Wohnort	1. Berufliche Position 2. Ausbildung / Werdegang 3. Wesentliche Interessenbindungen
Josef Felder 	Hohentannen	1. seit 2008 unabhängiger Verwaltungsrat 2. AMP-Advanced Management Programm, Harvard Business School, Boston / USA; eidg. dipl. Buchhalter / Controller; eidg. dipl. Kaufmann d.D.; 2000 bis 2008 CEO Unique (Flughafen Zürich AG) 3. Mitglied des Verwaltungsrates von <ul style="list-style-type: none"> – Edelweiss Air, Kloten – Schulthess Group Wolfhausen – Zingg-Lamprecht, Zürich – Amag Automobil und Motoren, Zürich – Cereal Holding, Zürich – HTC High Tech Computer Corp., Taiwan Präsident des Stiftungsrates <ul style="list-style-type: none"> – Pro Juventute (Stiftung), Zürich
Adrian Gut 	Wollerau	1. seit 2004 Mitgründer und Besitzer Horizon21, Pfäffikon SZ 2. Universität St. Gallen, lic. oec. HSG 1989 1990 – 1992 Merrill Lynch Capital Markets, Zürich (Head Equity Derivatives), 1992 – 2003 RMF, Pfäffikon (Mitgründer und Besitzer) 3. Vizepräsident Verwaltungsrat Horizon21 Holding AG, Vizepräsident des Verwaltungsrates diverser Tochtergesellschaften der Horizon21; Vizepräsident des Verwaltungsrates der Lakeside Services AG; Vorstandsmitglied des Trägervereins Luzerner Sinfonieorchester LSO; Präsident der Stiftung für das Luzerner Sinfonieorchester
Prof. Dr. Christoph Lengwiler 	Kriens	1. Professor an der Hochschule Luzern – Wirtschaft, Leiter Institut für Finanzdienstleistungen Zug IFZ der Hochschule Luzern – Wirtschaft 2. lic. oec. publ. Universität Zürich 1984; Dr. oec. publ. Universität Zürich 1987; Assistent am Swiss Banking Institute der Universität Zürich 1984 bis 1988; Lehrbeauftragter an der Universität Zürich 1987 bis 1990; Dozent / Professor an der Hochschule Luzern – Wirtschaft seit 1987; Leiter IFZ seit 1997; Modulleiter Corporate Finance an der Schweizerischen Akademie für Wirtschaftsprüfung seit 1999 3. Mitglied des Verwaltungsrates der shaPE Capital AG, Pfäffikon SZ; Mitglied Vorstand CFO Forum Schweiz; Mitglied der Anlagekommission für die Ausgleichskasse Luzern
Dr. Franz Mattmann 	Ebikon	1. selbständiger Rechtsanwalt und Notar 2. lic. iur. Universität Freiburg 1974; Anwalts- und Notariatspatent 1978; Dr. iur. Universität Freiburg 1981 3. Mitglied des Stiftungsrates der Pensionskasse LUKB

3.3 Kreuzverflechtungen

Es bestehen derzeit bei der LUKB keine gegenseitigen Einsitznahmen von Verwaltungsräten in kotierten Gesellschaften.

3.4 Wahl und Amtszeit

Gemäss Artikel 17 der Statuten der Luzerner Kantonalbank besteht der Verwaltungsrat aus sieben bis neun Mitgliedern. Diese Mitglieder werden aufgrund der im Jahr 2008 erfolgten Statutenänderung neu für eine Amtszeit von einem Jahr gewählt, wobei ein Jahr den Zeitraum von einer ordentlichen Generalversammlung zur nächsten umfasst.

Die Statuten lassen offen, ob die Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates an der Generalversammlung einzeln oder in globo erfolgt.

Die Mitglieder sind wieder wählbar, und die maximale Amtsdauer beträgt 15 Jahre, wobei die Mitgliedschaft im damaligen Bankrat der Luzerner Kantonalbank nicht an diese maximale Amtsdauer angerechnet wird. In jedem Fall scheidet diejenigen Mitglieder, die das 68. Altersjahr vollendet haben, auf die nächstfolgende Generalversammlung aus dem Verwaltungsrat aus.

Bereits Mitglieder im damaligen Bankrat der LUKB (bis zum Rechtsformwechsel 2001) waren:

- Dr. Hanspeter Balmer (seit 1989)
- Dr. Franz Mattmann (seit 1997)

Die Angaben zum Wahljahr und zur verbleibenden Amtsdauer sind in der Tabelle in Abschnitt 3.1 dargestellt.

3.5 Interne Organisation

3.5.1 Aufgabenteilung im Verwaltungsrat (VR)

Die Aufgaben des Verwaltungsrates einer als Aktiengesellschaft organisierten Schweizer Bank sind sowohl im Schweizerischen Obligationenrecht als auch im Bankengesetz geregelt. So ist gemäss Bankengesetz und Bankenverordnung die Geschäftsführung zwingend vom Verwaltungsrat an Dritte zu delegieren, und der Verwaltungsrat einer Bank hat sich mit der Oberleitung, Aufsicht und Kontrolle zu befassen. Der Verwaltungsrat der Luzerner Kantonalbank ist für die Geschäftsstrategie verantwortlich. Er legt die strategischen, organisatorischen und finanzplanerischen Grundsätze fest und definiert die Risiko- und die Kreditpolitik. Der Verwaltungsrat ernennt und beaufsichtigt unter anderem die Geschäftsleitung der Gesellschaft. Ausserdem bereitet er die Generalversammlung vor und führt deren Beschlüsse aus. Es bestehen dazu ein Organisations- und

Geschäftsreglement sowie eine Kompetenzordnung. Der Verwaltungsrat wird geführt durch:

- Fritz Studer, Präsident
- Dr. Hanspeter Balmer, Vizepräsident

Gemäss Statuten können Ausschüsse des Verwaltungsrates gebildet werden. Derzeit bestehen ein Leitungsausschuss, ein Prüfungsausschuss und ein Risikoausschuss. Der Risikoausschuss wurde per 1. Januar 2009 formiert.

Leitungsausschuss (LA-VR)

Der Leitungsausschuss unterstützt den Verwaltungsrat bei dessen unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben gemäss Art. 716a des Schweizerischen Obligationenrechts. Er übt seine Aufgaben im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben für den ganzen Konzern LUKB aus. Im Rahmen der Kompetenzordnung bereitet er Beschlüsse des Verwaltungsrates vor und fällt Umsetzungsentscheide. Dazu gehören insbesondere Aufgaben in den Bereichen Strategie, Geschäftspolitik, Aufbauorganisation, Finanzplanung sowie in der Ausgestaltung des Rechnungswesens und des Controllings. Im Weiteren beurteilt der LA-VR periodisch die Statuten und die statutarisch vorgesehenen Reglemente der Gesellschaft auf ihre Zweckmässigkeit. Er bildet sich ein eigenständiges Urteil über die Einhaltung der Vorschriften zur Corporate Governance. Zudem erfüllt er besondere Aufgaben in den Bereichen «Nomination» und «Compensation» («Compensation / Nomination Committee», abgekürzt als «LA-VR/CNC»). Der LA-VR/CNC legt die Grundsätze für die Befähigung und die Auswahl der Mitglieder des Verwaltungsrates, des CEO und der Mitglieder der Geschäftsleitung fest. Er übt die unmittelbare Aufsicht über die Geschäftsleitung aus und beurteilt die Leistungen der Geschäftsleitung als Kollektivorgan sowie die Leistungen des CEO. Der LA-VR/CNC legt die Besoldungsordnung und die Salärpolitik für den Konzern und das Stammhaus LUKB fest und beurteilt periodisch deren Angemessenheit.

Prüfungsausschuss (PA-VR)

Der Prüfungsausschuss unterstützt den Verwaltungsrat bei dessen unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben gemäss Art. 716a des Schweizerischen Obligationenrechts. Er übt seine Aufgaben für den ganzen Konzern LUKB aus. Im Rahmen der Kompetenzordnung bereitet er Beschlüsse des Verwaltungsrates vor und fällt Umsetzungsentscheide. Er erfüllt insbesondere die Prüfungsaufgaben eines «Audit Committee» gemäss den Corporate-Governance-Empfehlungen des «Swiss Code of Best Practice». Der PA-VR unterzieht die zu publizierende Konzern- und Stammhausrechnung einer kritischen Beurteilung und stellt dem Verwaltungsrat Antrag auf Genehmigung oder Ablehnung der Finanzabschlüsse. Er vergewissert sich insbesondere, dass die gesetzlichen und internen Bilanzierungs- und Rechnungslegungsvorschriften eingehalten werden. Der PA-VR bespricht die Finanzabschlüsse sowie die Qualität der zugrunde liegenden Rechnungslegungsprozesse mit dem CEO und dem CFO sowie bei Bedarf mit der externen Prüfgesellschaft und dem Leiter der internen Revision. Er beurteilt und überwacht das interne Kontrollsystem (IKS) auf Funktionsfähigkeit und Zweckmässigkeit. Der PA-VR überwacht die Aktivitäten der internen Revision, unter anderem in Bezug auf Risikoanalyse, Prüfstrategie und Ressourcenplanung. Der PA-VR beurteilt, inwieweit die

Tätigkeiten der externen Prüfgesellschaft und deren Zusammenwirken mit der internen Revision angemessen und wirksam sind. Er stellt dem Verwaltungsrat Antrag auf Wahl oder Abberufung der externen Prüfgesellschaft. Für Einzelheiten zur Zusammenarbeit mit der internen Revision und der externen Prüfgesellschaft siehe Ziffer 3.7.2, letzter Abschnitt.

Risikoausschuss (RA-VR)

Der Risikoausschuss unterstützt den Verwaltungsrat bei dessen unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben gemäss Art. 716a des Schweizerischen Obligationenrechts. Er übt seine Aufgaben für den ganzen Konzern LUKB aus. Im Rahmen der Kompetenzordnung bereitet er Beschlüsse des Verwaltungsrates vor und fällt Umsetzungsentscheide. Dazu gehören insbesondere vom VR delegierte Vorbereitungsaufgaben im Bereich der Risikopolitik und der Ausgestaltung des internen Kontrollsystems (IKS) sowie Überwachungstätigkeiten im Bereich der Risikokontrolle. Der RA-VR unterzieht die Risikoexposition des Stammhauses und des Konzerns einer kritischen Beurteilung. Er pflegt dazu periodische Aussprachen mit dem CEO, dem CFO, dem Leiter Risikokontrolle, mit der externen Prüfgesellschaft und der internen Revision.

3.5.2 Personelle Zusammensetzung sämtlicher Verwaltungsratsausschüsse, deren Aufgaben und Kompetenzabgrenzung

Der Leitungsausschuss besteht aus drei nicht-exekutiven, mehrheitlich unabhängigen Mitgliedern des Verwaltungsrates. Die Mitglieder werden vom Gesamtverwaltungsrat ernannt. Der Präsident des Verwaltungsrates ist Vorsitzender des Leitungsausschusses. Derzeit bilden folgende Mitglieder des Verwaltungsrates (vgl. Abschnitt 3.1) den Leitungsausschuss:

- Fritz Studer, Vorsitz
- Dr. Hanspeter Balmer, Mitglied
- Dr. Franz Mattmann, Mitglied

Der Prüfungsausschuss besteht aus drei nicht-exekutiven, mehrheitlich unabhängigen Mitgliedern des Verwaltungsrates. Die Mitglieder werden vom Gesamtverwaltungsrat ernannt. Maximal ein Mitglied des Leitungsausschusses kann gleichzeitig Mitglied des Prüfungsausschusses oder des Risikoausschusses sein. Derzeit bilden folgende Mitglieder des Verwaltungsrates (vgl. Abschnitt 3.1) den Prüfungsausschuss:

- Prof. Dr. Christoph Lengwiler, Vorsitz
- Mark Bachmann, Mitglied
- Elvira Bieri, Mitglied

Der Risikoausschuss besteht aus drei nicht-exekutiven, mehrheitlich unabhängigen Mitgliedern des Verwaltungsrates. Die Mitglieder werden vom Gesamtverwaltungsrat ernannt. Derzeit bilden folgende Mitglieder des Verwaltungsrates (vgl. Abschnitt 3.1) den Risikoausschuss:

- Adrian Gut, Vorsitz
- Josef Felder, Mitglied
- Fritz Studer, Mitglied

Zu den Aufgaben und Kompetenzabgrenzungen der Ausschüsse siehe oben Abschnitt 3.5.1. Für den Leitungsausschuss, den Prüfungsausschuss und den Risikoausschuss besteht je ein separates Reglement.

3.5.3 Arbeitsweise des Verwaltungsrates und seiner Ausschüsse

Der Verwaltungsrat tritt so oft zusammen, wie es die Geschäfte erfordern. Der Verwaltungsrat tagt zirka zehn Mal pro Jahr. Zur Beschlussfassung ist die Anwesenheit der Mehrheit der Mitglieder erforderlich. Der Verwaltungsrat fasst seine Beschlüsse und vollzieht seine Wahlen mit der absoluten Mehrheit der bei der Sitzung anwesenden Mitglieder. Abstimmungen und Wahlen erfolgen in der Regel offen, sofern nicht ein Mitglied die geheime Abstimmung verlangt. Beschlüsse des Verwaltungsrates können auch auf dem Weg der schriftlichen Zustimmung zu einem gestellten Antrag mit der Mehrheit seiner Mitglieder gültig gefasst werden, sofern alle erreichbaren Mitglieder des Verwaltungsrates Gelegenheit hatten, ihre Stimme abzugeben und kein Mitglied die mündliche Beratung verlangt. In der Regel nimmt die Geschäftsleitung als Ganzes oder mit einzelnen Mitgliedern an den Sitzungen des Verwaltungsrates teil. Je nach traktandiertem Geschäft können weitere Personen oder auch unabhängige Sachverständige zu den Sitzungen eingeladen werden. Der Sekretär des Verwaltungsrates führt ein Protokoll über die Verhandlungen.

Der Leitungsausschuss tagt so oft wie notwendig, in der Regel acht bis zehn Mal pro Jahr (bisher einmal monatlich). Bei zeitlicher Dringlichkeit entscheidet er über Angelegenheiten, welche in den Kompetenzbereich des Verwaltungsrates fallen. Zur Beschlussfähigkeit ist die Anwesenheit von mindestens zwei Mitgliedern erforderlich. Beschlüsse werden mit der Mehrheit der anwesenden Mitglieder gefasst. Sind nur zwei Mitglieder anwesend, ist Einstimmigkeit notwendig. Es wird offen abgestimmt. Beschlüsse können auch telefonisch oder auf dem Weg der schriftlichen Zustimmung mit der Mehrheit der Mitglieder gefasst werden, sofern alle erreichbaren Mitglieder Gelegenheit hatten, ihre Stimme abzugeben und kein Mitglied die mündliche Beratung verlangt. Ein Zirkularbeschluss kommt zustande, wenn mindestens zwei Mitglieder zustimmen. In der Regel nimmt die Geschäftsleitung als Ganzes oder mit einzelnen Mitgliedern an den Sitzungen des Leitungsausschusses teil. Je nach traktandiertem Geschäft können weitere Personen oder auch unabhängige Sachverständige zu den Sitzungen eingeladen werden. Der Vorsitzende bestimmt den Protokollführer. Die Protokolle werden allen Mitgliedern des Verwaltungsrates zugestellt. Davon ausgenommen sind die Protokolle, die von den Sitzungen des Leitungsausschusses in dessen Funktion als Compensation/Nomination Committee (LA-VR/CNC) erstellt werden. In Ergänzung dazu orientiert der Vorsitzende den Verwaltungsrat an jeder Sitzung über wesentliche Vorkommnisse. In Fällen von besonderer Wichtigkeit oder Dringlichkeit erfolgt die Orientierung an die Mitglieder des Verwaltungsrates direkt.

Der Prüfungsausschuss tagt so oft wie notwendig, in der Regel vier bis sechs Mal pro Jahr (bisher mindestens quartalsweise). Zur Beschlussfähigkeit ist die Anwesenheit von mindestens zwei Mitgliedern erforderlich. Beschlüsse werden mit der Mehrheit der anwesenden Mitglieder gefasst. Sind nur zwei Mitglieder anwesend, ist Einstimmigkeit notwendig. Es wird offen abgestimmt. Beschlüsse können auch telefonisch oder auf dem

Weg der schriftlichen Zustimmung mit der Mehrheit seiner Mitglieder gefasst werden, sofern alle erreichbaren Mitglieder Gelegenheit hatten, ihre Stimme abzugeben und kein Mitglied die mündliche Beratung verlangt. Der CEO, der CFO und der Leiter der internen Revision nehmen in der Regel an den Sitzungen des Prüfungsausschusses teil. Je nach traktandiertem Geschäft können weitere Personen oder auch unabhängige Sachverständige zu den Sitzungen eingeladen werden. Der Vorsitzende bestimmt den Protokollführer. Die Protokolle werden allen Mitgliedern des Verwaltungsrates zugestellt. In Ergänzung dazu orientiert der Vorsitzende den Verwaltungsrat an jeder Sitzung über wesentliche Vorkommnisse. In Fällen von besonderer Wichtigkeit oder Dringlichkeit erfolgt die Orientierung an die Mitglieder des Verwaltungsrates direkt.

Der per 1. Januar 2009 neu formierte Risikoausschuss tagt so oft wie notwendig, in der Regel vier bis sechs Mal pro Jahr. Zur Beschlussfähigkeit ist die Anwesenheit von mindestens zwei Mitgliedern erforderlich. Beschlüsse werden mit der Mehrheit der anwesenden Mitglieder gefasst. Sind nur zwei Mitglieder anwesend, ist Einstimmigkeit notwendig. Es wird offen abgestimmt. Beschlüsse können auch telefonisch oder auf dem Weg der schriftlichen Zustimmung mit der Mehrheit seiner Mitglieder gefasst werden, sofern alle erreichbaren Mitglieder Gelegenheit hatten, ihre Stimme abzugeben und kein Mitglied die mündliche Beratung verlangt. Der CEO, der CFO und der Leiter Risikokontrolle nehmen in der Regel an den Sitzungen des Risikoausschusses teil. Je nach traktandiertem Geschäft können weitere Personen oder auch unabhängige Sachverständige zu den Sitzungen eingeladen werden. Der Vorsitzende bestimmt den Protokollführer. Die Protokolle werden allen Mitgliedern des Verwaltungsrates zugestellt. In Ergänzung dazu orientiert der Vorsitzende den Verwaltungsrat an jeder Sitzung über wesentliche Vorkommnisse. In Fällen von besonderer Wichtigkeit oder Dringlichkeit erfolgt die Orientierung an die Mitglieder des Verwaltungsrates direkt.

3.6 Kompetenzregelung

Das Organisations- und Geschäftsreglement legt die Organisation der Organe, deren Verantwortungs- und Kompetenzrahmen sowie die Grundsätze der Geschäftstätigkeit als Bank fest. Im Weiteren bestehen eine detaillierte Kompetenzordnung für Konzern und Stammhaus sowie ein separates Reglement für die Geschäftsleitung. Die Kompetenz zur operativen Geschäftsführung ist gemäss den Vorgaben des Bankengesetzes für Konzern und Stammhaus LUKB an die Geschäftsleitung delegiert.

3.7 Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung

3.7.1 Interne Steuerung und Kontrolle der Bank

Die Luzerner Kantonalbank verfügt über ein ausgebautes und standardisiertes Management Information System (MIS), welches dem Verwaltungsrat zur Erfüllung der Aufsichtspflicht und zur Überprüfung der an die Konzernleitung übertragenen Kompetenzen dient. Der Leitungsausschuss und der Vorsitzende des Prüfungsausschusses des

Verwaltungsrates erhalten die Monatsabschlüsse des Konzerns und des Stammhauses. Der Verwaltungsrat erhält quartalsweise einen umfassenden Periodenabschluss mit Budget- und Vorjahresvergleich für den Konzern und die einzelnen Unternehmensbereiche. Halbjährlich erhält er umfassende Risikoberichte zu allen Risikoarten. Dabei erfolgt ein Vergleich der aktuellen Situation mit den dazugehörenden Limiten. Die dazu verwendeten Systeme und Methoden sind im Anhang zum Konzernabschluss, Abschnitt 4.2 «Risikomanagement», dargestellt (Seite 10 ff. des Finanzberichts 2008).

Die Luzerner Kantonalbank verfügt im Weiteren über ein System interner Kontrollen (IKS), welches der Sicherstellung des ordentlichen Betriebs dient. Der Verwaltungsrat lässt sich anhand der implementierten Systeme und Prozesse periodisch über relevante Tatsachen, Ereignisse und Entwicklungen informieren.

Der Präsident und die Mitglieder der Geschäftsleitung rapportieren an den Sitzungen des Verwaltungsrates und des Leitungsausschusses periodisch über den operativen Geschäftsgang in ihren Bereichen. Bei ausserordentlichen Vorkommnissen wird der Verwaltungsrat ohne Zeitverzug informiert.

Die Luzerner Kantonalbank verfügt über die unabhängigen Funktionen Risikokontrolle sowie Compliance. Aufgrund der durch den Verwaltungsrat festgelegten Organisation informiert sich der Prüfungsausschuss regelmässig bei den internen Funktionsträgern über die Funktionsfähigkeit und Zweckmässigkeit des internen Kontrollsystems sowie die Einhaltung regulatorischer Vorschriften. Die Compliance-Funktion ist berechtigt, direkt an den Prüfungsausschuss zu rapportieren. Zudem kann sie von allen Mitarbeitenden im Falle von Interessenkonflikten, welche mit den vorgesetzten Stellen nicht bereinigt werden können, jederzeit unter Diskretionsschutz direkt kontaktiert werden. Die Resultate dieser Arbeiten werden systematisch an den Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates bzw. den Verwaltungsrat rapportiert.

3.7.2 Interne Revision

Der Verwaltungsrat und insbesondere der Prüfungsausschuss werden in ihrer Tätigkeit von der unabhängigen internen Revision und von der externen Prüfgesellschaft unterstützt. Die interne Revision ist dem Verwaltungsrat unterstellt. Der Verwaltungsrat verabschiedet einen jährlichen Revisionsplan. Dieser basiert auf der gemeinsamen Risikoanalyse der internen Revision und der externen Prüfgesellschaft. Auch die Prüftätigkeit im Rahmen der Jahresplanung erfolgt koordiniert zwischen der internen Revision und der externen Prüfgesellschaft. Der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates überwacht die Aktivitäten der internen Revision. Die Arbeitsweise der internen Revision ist in einem separaten Reglement geregelt. Die Prüfungsergebnisse der internen Revision werden laufend an den Sitzungen des Prüfungsausschusses und teilweise an den Sitzungen des Risikoausschusses behandelt. Zudem erstellt die interne Revision einen jährlichen Bericht zuhanden des Verwaltungsrates.

3.7.3 Externe Prüfgesellschaft

Die bankengesetzliche Prüfgesellschaft erstellt den Bericht über die Rechnungsprüfung und den Bericht über die Aufsichtsprüfung. Der Bericht über die Rechnungsprüfung umfasst das Geschäftsjahr. Der Bericht über die Aufsichtsprüfung umfasst den Zeitraum vom 1. Juli bis 30. Juni. Empfänger der Berichte ist in beiden Fällen der Verwaltungsrat. Beide Berichte werden sowohl im Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates als auch im Verwaltungsrat im Beisein der externen Prüfgesellschaft behandelt (ab dem Jahr 2009 zusätzliche Behandlung Aufsichtsreporting im Risikoausschuss).

4. Geschäftsleitung



Gemäss den Statuten der Gesellschaft und im Einklang mit den bankengesetzlichen Vorschriften obliegt die gesamte Führung der Geschäfte der Luzerner Kantonalbank der Geschäftsleitung als Kollektivorgan. Die Mitglieder der Geschäftsleitung bilden gleichzeitig auch die operative Konzernleitung. Die Leiter der Funktionen Risikokontrolle und Compliance sind direkt dem CEO unterstellt.


Die Geschäftsleitung besteht aus dem Präsidenten der Geschäftsleitung (CEO) und vier weiteren, dem CEO unterstellten Mitgliedern. Diese sind jeweils Leiter eines Departements. Neben dem Organisations- und Geschäftsreglement besteht ein separates Reglement für die Geschäftsleitung.

4.1 Mitglieder der Geschäftsleitung

Name	Funktion in der Geschäftsleitung	In der Geschäftsleitung seit	Bemerkungen
Bernard Kobler , 1957 Schweizer Staatsangehöriger	Präsident Geschäftsleitung (CEO) Leiter Präsidialdepartement	1999 seit 2004 als Präsident (CEO)	
Rudolf Freimann , 1948 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Geschäftsleitung Leiter Departement Firmenkunden	1994	Pensionierung per Ende 2009
Dr. Christof Strässle , 1959 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Geschäftsleitung Leiter Departement Private Banking / Institutionelle	1999	
Daniel Salzmann , 1964 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Geschäftsleitung Leiter Departement Individual- & Gewerbekunden	2004	
Marcel Hurschler , 1967 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Geschäftsleitung Leiter Departement Logistik & Service, CFO	2008	

4.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

Name	Wohnort	1. Berufliche Position 2. Ausbildung / Werdegang 3. Wesentliche Interessenbindungen
Bernard Kobler 	Meggen	<ol style="list-style-type: none"> Präsident der Geschäftsleitung (CEO) und Leiter Präsidialdepartement Matura Typus B 1976; Swiss Banking School mit Diplomabschluss 1993; Advanced Management Program am INSEAD, Fontainebleau (F) 2000; verschiedene Linien- und Stabsfunktionen bei der ehemaligen SBG (heute UBS), unter anderem Leiter Privatkundengeschäft der Region Zug (1992) und Zürich (1997) sowie zwischenzeitlich Stabschef des Retailgeschäftes der UBS, Region Schweiz (1994 bis 1996); Wechsel zur Luzerner Kantonalbank 1998 als Regionaldirektor Luzern; ab 1999 Mitglied der Geschäftsleitung und Leiter Individual- & Gewerbekunden; seit 2004 Präsident der Geschäftsleitung (CEO) Vizepräsident Leitungsausschuss der AGI-Kooperation, Zürich; Verwaltungsrat der Schweizerischen Bankiervereinigung SBVg, Basel; Vizepräsident Verwaltungsrat der Adler & Co. Privatbank AG, Zürich; Vizepräsident des Verwaltungsrates und Mitglied des Verwaltungsratsausschusses des Verbandes Schweizerischer Kantonalbanken VSKB, Basel; Verwaltungsrat der B. Braun Holding AG, Sempach, und der B. Braun Medical AG, Sempach; Vorstandsmitglied der Zentralschweizerischen Handelskammer HKZ, Luzern; Stiftungsrat der Stiftung Wirtschaftsförderung, Luzern; Vorstandsmitglied der Kunstgesellschaft Luzern
Rudolf Freimann 	Luzern	<ol style="list-style-type: none"> Leiter Departement Firmenkunden, Stellvertreter des CEO Banklehre mit KV-Abschluss 1968; dipl. Betriebsökonom KSZ 1975; Berufspraxis bei der Zuger Kantonalbank und Dow Banking Corp., Zürich und London; ab 1973 bei der Luzerner Kantonalbank mit verschiedenen Funktionen im Kreditgeschäft; 1992 bis 1995 Leiter Regionalsitz Luzern; seit 1995 Mitglied der Geschäftsleitung und Leiter des Departements Firmenkunden Verwaltungsrat der Caleas Holding AG, Zürich; Verwaltungsrat der RSN Risk Solution Network AG, Zürich; Verwaltungsratspräsident der Luzern Tourismus AG, Luzern; Verwaltungsrat der Schifffahrtsgesellschaft Vierwaldstättersee SGV, Luzern; Stiftungsrat der Gemeinnützigen Stiftung zur Schaffung und Erhaltung von preisgünstigem Wohneigentum
Dr. Christof Strässle 	Horw	<ol style="list-style-type: none"> Leiter Departement Private Banking / Institutionelle lic. oec. HSG 1985; Dr. oec. HSG 1991; 1985 bis 1990 Finanzanalyst und Portfolio Manager bei der Bank Leu, Zürich; ab 1991 in verschiedenen Funktionen bei der Bank Vontobel in Zürich, von 1993 bis 1995 in New York, ab 1995 als Mitglied der Direktion in der institutionellen Vermögensverwaltung bei der Vontobel Asset Management, Zürich, tätig; seit 1999 Mitglied der Geschäftsleitung der Luzerner Kantonalbank und Leiter Departement Private Banking / Institutionelle Präsident des Verwaltungsrates der Adler & Co. Privatbank AG, Zürich; Verwaltungsrat der Swisscanto Holding AG, Bern; Präsident des Stiftungsrates der Pensionskasse LUKB; Stiftungsrat der Trägerstiftung Kultur- und Kongresszentrum am See KKL Luzern; Fachrat am Institut für Finanzdienstleistungen Zug IFZ der Hochschule Luzern – Wirtschaft

Name	Wohnort	1. Berufliche Position 2. Ausbildung / Werdegang 3. Wesentliche Interessenbindungen
Daniel Salzmann 	Meggen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Leiter Departement Individual- & Gewerbekunden 2. Handelsdiplom 1984; dipl. Betriebsökonom FH 1990; dipl. Controller SIB 1992; Executive MBA der Hochschule Luzern – Wirtschaft 1996; Advanced Executive Programm, Kellogg School of Management, Evanston / Chicago (USA) 2002; 1990 bis 1993 Leiter Rechnungswesen / Controlling bei Ascom Telematic AG; ab 1993 verschiedene Führungsfunktionen im Retailbanking bei der damaligen SBG (heute UBS) und bei der CS; 2003 Mitglied der Geschäftsleitung der Bank Coop, Basel; seit 2004 Mitglied der Geschäftsleitung der Luzerner Kantonalbank und Leiter Individual- und Gewerbekunden (Retailbanking) 3. Mitglied Geschäftsausschuss der AGI-Kooperation, Zürich; Stiftungsrat der Stiftung Konzerthaus, Luzern
Marcel Hurschler 	Sempach	<ol style="list-style-type: none"> 1. Mitglied der Geschäftsleitung (CFO) und Leiter Departement Logistik & Service 2. lic. oec. publ 1992: ab 1993 bei der Luzerner Kantonalbank mit verschiedenen Funktionen im Rechnungswesen, Controlling und Risikomanagement; 1996 – 2001 Leiter Controlling / Risikomanagement, seit 2001 Chief Financial Officer (CFO), seit 2008 Mitglied Geschäftsleitung und Leiter Departement Logistik & Service 3. Verwaltungsratspräsident Adler Holding Freienbach AG, Verwaltungsrat LUKB Wachstumskapital AG, Leiter und Vorsitzender CFO-Ausschuss der AGI-Kooperation, Zürich; Mitglied Parteileitung CVP Kanton Luzern

4.3 Managementverträge

Es bestehen keine Managementverträge zwischen Konzerngesellschaften und konzernfremden Gesellschaften beziehungsweise natürlichen Personen.

5. Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen

5.1 Inhalt und Festsetzungsverfahren der Entschädigungen und der Beteiligungsprogramme

5.1.1 Allgemeines

Die Erarbeitung der Kompensationssysteme für die obersten Führungskräfte liegt in der Verantwortung des Leitungsausschusses des Verwaltungsrates in seiner Funktion als Compensation/Nomination Committee (LA-VR/CNC). Diese Funktion umfasst insbesondere die Gestaltung der notwendigen Besoldungsgrundsätze, die anschliessend durch den Verwaltungsrat verabschiedet werden. Basierend auf diesen Grundsätzen erarbeitet der LA-VR/CNC das Entschädigungsreglement des Verwaltungsrates (Verabschiedung durch den Verwaltungsrat) und das Entschädigungsreglement der Geschäftsleitung (Verabschiedung durch den LA-VR/CNC). Analog sind auch die Kompetenzen für die Festlegung der konkreten Entschädigungen der obersten Führungskräfte definiert. Bei der LUKB verfügt keine Einzelperson über die Kompetenz, die eigene Vergütung selber festzulegen.

Das Kompensationssystem der Luzerner Kantonalbank soll sicherstellen, dass geeignete Führungskräfte mit dem erforderlichen Wissen und der notwendigen Erfahrung gewonnen, motiviert und längerfristig an das Unternehmen gebunden werden können. Die Höhe der Gesamtentschädigung und die Anstellungsbedingungen sind auf das Branchen- und Marktumfeld abgestimmt und auf die jeweilige Funktion des entsprechenden Mitglieds ausgerichtet. Die obersten Führungskräfte (Verwaltungsrat und Konzernleitung) üben einen massgeblichen Einfluss auf das Konzernergebnis und damit mittel- und langfristig auf den Unternehmenswert aus. Aus diesem Grunde wird ein bedeutender Teil der variablen Entschädigung über Aktien und Optionen ausbezahlt, die jeweils während mehreren Jahren gesperrt sind.

5.1.2 Entschädigungssystem des Verwaltungsrates (nicht-exekutive Organmitglieder)

Die Entschädigung der Mitglieder des Verwaltungsrates richtet sich nach dem vom Verwaltungsrat auf Antrag des LA-VR/CNC verabschiedeten VR-Honorierungsreglement. Die fixe Honorierung besteht aus einer Grundpauschale sowie Funktionspauschalen. Der Verwaltungsrat kann jährlich auf Antrag des LA-VR/CNC die Ausrichtung einer variablen Entschädigung beschliessen. Die variable Honorierung liegt dabei innerhalb einer festgelegten Bandbreite von 15 % bis 45 % (für den Präsidenten 25 % bis 55 %) der fixen Honorierung, wird wesentlich vom bereinigten Betriebsergebnis auf Stufe Konzern beeinflusst und in während mindestens drei Jahren gesperrten Aktien abgegolten. Für die Leistung besonderer Aufgaben, die von einzelnen Mitgliedern erbracht werden, kann der Verwaltungsrat auf Antrag des LA-VR/CNC innerhalb einer bestimmten Bandbreite zusätzlich individuell eine Sonderentschädigung festlegen. Sitzungsgelder werden keine ausbezahlt.

Die Grund- und Funktionspauschale werden halbjährlich per Semesterende, die Sonderentschädigung nach Abschluss des Geschäftsjahrs bar ausbezahlt. Die Verwaltungsratsmitglieder sind verpflichtet, die variable Honorierung vollumfänglich in Form von Aktien der Bank mit einer Sperrfrist von jeweils drei Jahren zu beziehen. Der Aktienpreis wird jährlich durch den LA-VR/CNC festgelegt. Für das Geschäftsjahr 2008 beträgt er 77% des massgeblichen Börsenkurses (volumengewichteter Durchschnittskurs der Handelstage des Monats Dezember 2008), das heisst 190.00 Franken.

Den Verwaltungsratsmitgliedern können pro übernommene Aktie unentgeltlich bis maximal acht Optionen zugeteilt werden, wobei eine Option zum Kauf einer Aktie zum bei der Zuteilung fixierten Ausübungspreis berechtigt. Die Laufzeit der Optionen beträgt ab Zuteilung sieben Jahre, und die Ausübungsfrist beginnt nach Ablauf einer vierjährigen Sperrfrist. Die für das Geschäftsjahr 2008 zugeteilten vier Optionen pro Aktie wurden den Berechtigten per 26.02.2009 zu Eigentum übertragen.

Neben den gesetzlichen Beiträgen werden durch den Arbeitgeber keine weiteren Beiträge an Vorsorgeeinrichtungen zugunsten der Mitglieder des Verwaltungsrates geleistet. Die Mitglieder des Verwaltungsrates haben keinen Anspruch auf die für Bankmitarbeitende üblichen Sonderkonditionen (Ausnahme: pensionierte Bankmitarbeitende). Die Mitglieder des Verwaltungsrates sind ebenfalls vom Mitarbeiter-Beteiligungsprogramm der LUKB ausgeschlossen.

Der Verwaltungsrat hat am 06.02.2009 die variable Honorierung und Sonderentschädigung für das Geschäftsjahr 2008 bewilligt, welche anschliessend übertragen bzw. ausbezahlt wurden.

5.1.3 Entschädigungssystem Geschäftsleitung (exekutive Organmitglieder)

Der LA-VR/CNC setzt auf der Basis des Entschädigungsreglements der Geschäftsleitung die Entschädigung für den Präsidenten und (auf Antrag des CEO) für die weiteren Mitglieder der Geschäftsleitung individuell fest. Die Gesamtentschädigung umfasst das Basissalär und einen variablen Teil. Jeder Teil ist nach oben limitiert. Das Basissalär und die variable Entschädigung werden innerhalb von bestimmter Bandbreiten jährlich und jeweils individuell durch den LA-VR/CNC festgelegt. Die Höhe des Basissalärs wurde letztmals am 19.02.2008 vom LA-VR/CNC überprüft. Allfällige dabei resultierende Veränderungen waren analog der Basissalärrunde der übrigen Bankmitarbeitenden ab März 2008 wirksam. Die Höhe der variablen Entschädigung hängt vom bereinigten Betriebsergebnis auf Stufe Konzern, von der Funktion innerhalb der Geschäftsleitung sowie vom individuellen Leistungswert ab und kann von Jahr zu Jahr variieren. Erhöht sich das bereinigte Betriebsergebnis gegenüber dem Vorjahr und/oder werden festgelegte Ziele übertroffen, so wirkt sich dies entsprechend auf die variable Kompensation aus, wobei eine fixierte Obergrenze nicht überschritten werden kann. Bei einer Verschlechterung des bereinigten Betriebsergebnisses und/oder Nichterreicherung der festgelegten Ziele reduziert sich die variable Entschädigung. Der LA-VR/CNC hat am 04.02.2009 die variablen Saläre der Geschäftsleitungsmitglieder für das Jahr 2008 festgelegt.

Die Entschädigungen werden zu wesentlichen Teilen bar ausbezahlt. Die Mitglieder der Geschäftsleitung sind verpflichtet, die variable Entschädigung zu 25 % bis 45 % (CEO: 30 % bis 50 %) in Form von Aktien der Bank mit einer Sperrfrist von drei Jahren zu beziehen. Der Aktienpreis wird jährlich durch den LA-VR/CNC festgelegt. Für das Geschäftsjahr 2008 beträgt er 77 % des massgeblichen Börsenkurses (volumengewichteter Durchschnittskurs der Handelstage des Monats Dezember 2008), das heisst 190.00 Franken.

Den Mitgliedern der Geschäftsleitung können pro übernommene Aktie unentgeltlich bis maximal acht Optionen zugeteilt werden, wobei eine Option zum Kauf einer Aktie zum bei der Zuteilung fixierten Ausübungspreis berechtigt. Die Laufzeit der Optionen beträgt ab Zuteilung sieben Jahre. Die Ausübungsfrist beginnt nach Ablauf einer vierjährigen Sperrfrist. Die für das Geschäftsjahr 2008 zugeteilten vier Optionen pro Aktie wurden den Berechtigten per 26. Februar 2009 zu Eigentum übertragen. Die Geschäftsleitungsmitglieder sind alters- und risikoversichert bei der Pensionskasse Luzerner Kantonalbank. Zusätzlich besteht eine Ergänzungsversicherung. Die Mitglieder der Geschäftsleitung müssen sich in der Regel nach Vollendung des 60. Lebensjahres alterspensionieren lassen. Die Bank hat sich verpflichtet, bei einer Alterspensionierung, die vor Vollendung des für die übrigen Mitarbeitenden des Stammhauses geltenden Pensionierungsalters erfolgt, zum Zeitpunkt der Pensionierung einen gegen oben limitierten Beitrag in die Vorsorgeeinrichtung zu zahlen. Damit sollen allfällige finanzielle Nachteile der verordneten Frühpensionierung kompensiert werden. Die für die Finanzierung dieses Beitrags notwendigen Mittel werden wie die übrigen Vorsorgebeiträge unter den Arbeitgeberbeiträgen berücksichtigt. Für Details siehe Finanzbericht LUKB 2008, Konzernrechnung, Seite 25 ff.

Die Mitglieder der Geschäftsleitung haben Anspruch auf die für Bankmitarbeiterinnen und -mitarbeiter üblichen Sonderkonditionen. So haben sie ebenfalls Anspruch darauf, im Rahmen des in unregelmässigen Abständen für das gesamte Personal durchgeführten Mitarbeiterbeteiligungsprogramms Aktien zu einem reduzierten Preis zu beziehen. Für das Mitarbeiterbeteiligungsprogramm besteht ein vom LA-VR/CNC verabschiedetes Reglement. Die zu einem vom LA-VR/CNC festgelegten Preis erworbenen Aktien sind nach Bezug während drei Jahren gesperrt. Im Geschäftsjahr 2008 konnten die LUKB-Mitarbeitenden – im Gegensatz zum Geschäftsjahr 2007 – Aktien beziehen.

Der LA-VR/CNC kann für spezifische Fragestellungen interne und/oder externe Spezialisten für die Entscheidvorbereitung beziehen. Der LA-VR/CNC orientiert den Verwaltungsrat periodisch über besondere Beschlüsse.

5.2 Transparenz der Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen 2008

5.2.1 Entschädigungen

Im Einklang mit den SIX-Richtlinien werden alle Entschädigungen nach dem Accrual-Prinzip ausgewiesen. Die Zahlungen werden periodengerecht dem Geschäftsjahr zugeordnet, dem sie wirtschaftlich zugehören. Im Gesamtbetrag aller Entschädigungen sind die Arbeitgeberbeiträge an die Personalvorsorgeeinrichtungen enthalten (inkl. Kapitalisierung der notwendigen Arbeitgeberbeiträge zur Finanzierung der bei einer vertraglichen Pensionierung bei Vollendung des 60. Lebensjahres auszahlenden limitierten Zusatzzahlung), nicht aber die Arbeitgeberbeiträge an die AHV oder ähnliche staatliche Sozialversicherungen.

Allfällige zukünftige Zahlungen im Zusammenhang mit Auflösung von Arbeitsverhältnissen sind gemäss gültiger Praxis in der Periode zu berücksichtigen, in der die Organfunktion aufgelöst wurde.

5.2.1.1 Mitglieder Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat hat am 06.02.2009 auf Antrag des LA-VR/CNC die variablen Entschädigungen der Verwaltungsratsmitglieder für das Jahr 2008 festgelegt.

Ein Mitglied des Verwaltungsrates (Dr. Franz Mattmann) erhielt zusätzlich für seine Tätigkeit als Arbeitgebervertreter im Stiftungsrat der Pensionskasse Luzerner Kantonalbank eine Pauschalentschädigung von 3 000 Franken, welche bar von der Luzerner Kantonalbank ausbezahlt wurde. Ansonsten wurden zulasten der Jahresrechnung 2008 keine zusätzlichen Honorare oder Leistungsvergütungen an Mitglieder des Verwaltungsrates oder an Personen, die diesen nahestehen, ausbezahlt, welche nicht in der Tabelle auf der Folgeseite enthalten sind. Allfällige direkt von VR-Mitgliedern im Zusammenhang mit dem LUKB-Mandat bezahlte Auslagen werden diesen von der Bank zurückerstattet.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates bzw. diesen nahestehende Personen haben keine Anstellungs- und Beratungsmandate mit der Luzerner Kantonalbank und somit keinen Anspruch auf Entschädigungen bei Ablauf ihres Verwaltungsratsmandates.

Bezogen auf die einzelnen Mitglieder des Verwaltungsrates setzt sich damit der Personalaufwand wie folgt zusammen:

	in Franken						Anzahl, enthalten in der variablen Entschädigung	
	Fix-entschädigung	Variable Entschädigung	Total Brutto-entschädigung	Arbeitgeberbeiträge	Übrige Personalnebenleistungen	Total Personalaufwand	Ausgegebene Aktien	Ausgegebene Optionen
Fritz Studer ^A	144 000	103 946 ¹⁾	247 946	0	0	247 946	243	972
Angelika Albisser-Kroll	34 000	9 990	43 990	0	0	43 990	45	180
Mark Bachmann ^B	52 000	15 318	67 318	0	0	67 318	69	276
Dr. Hanspeter Balmer ^{C, E}	80 000	23 532	103 532	0	0	103 532	106	424
Elvira Bieri ^B	52 000	15 318	67 318	0	0	67 318	69	276
Josef Felder ^G	19 833	5 994	25 827	0	0	25 827	27	108
Adrian Gut ^G	19 833	5 994	25 827	0	0	25 827	27	108
Prof. Dr. Christoph Lengwiler ^D	61 000	17 982	78 982	0	0	78 982	81	324
Dr. Franz Mattmann ^E	70 000	20 646	90 646	0	0	90 646	93	372
Thomas Rohrer ^F	14 167	4 218	18 385	0	0	18 385	19	76
Fritz Wyss ^F	14 167	4 218	18 385	0	0	18 385	19	76
Total Entschädigungen	561 000	227 156	788 156	0	0	788 156	798	3 192

^A Präsident Verwaltungsrat und Vorsitz Leitungsausschuss

^B Mitglied Prüfungsausschuss

^C Vizepräsident Verwaltungsrat

^D Vorsitz Prüfungsausschuss

^E Mitglied Leitungsausschuss

^F Mitglied VR bis GV 2008 (28.05.2008)

^G Mitglied VR ab GV 2008 (28.05.2008)

¹⁾ Beim Präsidenten des Verwaltungsrates (Fritz Studer) enthält die variable Entschädigung eine bar ausbezahlte Sonderentschädigung von 50 000 Franken.

Für Details siehe Abschnitt 3.5.1.1 des Abschlusses Stammhaus LUKB (Seite 69 des Finanzberichts LUKB 2008).

5.2.1.2 Mitglieder Geschäftsleitung

Änderungen in der Zusammensetzung der Geschäftsleitung beeinflussen massgeblich die Summe der Gesamtkompensation für 2008, was bei einem Vorjahresvergleich berücksichtigt werden muss. Andreas Kaelin trat am 31.10.2008 als Departementsleiter Logistik & Service zurück. Dabei erhält er, im Einklang mit seinem Arbeitsvertrag, bis längstens 30.06.2009 ein Basissalär, für das restliche Kalenderjahr 2008 einen Pro-rata-Anteil der variablen Vergütung und bestimmte Mitarbeiterleistungen. Der aufgrund der Auflösung resultierende Gesamtaufwand von netto 200 479 Franken (Arbeitgeberbeiträgen und übrigen Personalnebenleistungen) – primär zahlbar im Jahr 2009 – wurde in der Erfolgsrechnung 2008 vollständig abgegrenzt.

Der LA-VR/CNC hat am 19.02.2008 das ab 1. März 2008 gültige Basissalär und am 04.02.2009 die variablen Entschädigungen der Geschäftsleitungsmitglieder für das Jahr 2008 festgelegt.

Der Personalaufwand 2008 setzt sich ohne die oben separat ausgewiesene Entschädigung im Zusammenhang mit der Auflösung eines Arbeitsvertrags eines Geschäftsleitungsmitglieds wie folgt zusammen:

	in Franken						Anzahl, enthalten in der variablen Entschädigung	
	Fix-entschädigung	Total Variable Entschädigung	Brutto-entschädigung	Übrige Arbeit-geber-beiträge	Personal-neben-leistungen	Total Personal-aufwand	Aus-gegebene Aktien	Aus-gegebene Optionen
Total Geschäftsleitung	1 845 025	1 378 402	3 223 427	623 826	209 868	4 057 121	2 521	8 484
davon Bernard Kobler, CEO	470 002	382 354	852 356	151 948	48 762	1 053 067	833	3 012

Für Details siehe Abschnitt 3.5.1.2 des Abschlusses Stammhaus LUKB (Seite 70 des Finanzberichts LUKB 2008).

5.2.1.3 Entschädigungen an ehemalige Organmitglieder

Es wurden zulasten der Jahresrechnung 2008 keine Entschädigungen an ehemalige exekutive und nicht-exekutive Organmitglieder bezahlt. Die Leistungen der Vorsorgeeinrichtungen erfolgen gemäss Finanzbericht LUKB 2008, Konzernrechnung Seite 25 ff.

5.2.2 Beteiligungen

5.2.2.1 Aktienbesitz

Per 31.12.2008 besaßen die Mitglieder des Verwaltungsrates bzw. die Mitglieder der Geschäftsleitung sowie die diesen nahestehenden Personen Namenaktien der Luzerner Kantonalbank in folgendem Umfang:

Mitglieder Verwaltungsrat	9 148
Mitglieder Geschäftsleitung	11 223

In diesen Zahlen sind ebenfalls die den einzelnen Mitgliedern aufgrund des Geschäftsjahrs 2008 im Februar 2009 zugeteilten Aktien berücksichtigt. Für Details siehe Abschnitte 3.5.1.1 und 3.5.1.2 des Abschlusses Stammhaus LUKB (Seite 69 und 70 des Finanzberichts LUKB 2008). Sämtliche bereitzustellenden Aktien wurden bereits am Markt gekauft, sodass kein Verwässerungseffekt zu Ungunsten des Aktionärs besteht.

5.2.2.2 Optionen

Per 31.12.2008 besaßen die Mitglieder des Verwaltungsrates sowie der Geschäftsleitung Optionen mit Bezugsrecht auf Namenaktien der Luzerner Kantonalbank in folgendem Umfang:

	Options- bestand	Zuteilungs- jahr	Frei verfügbar per	Verfall- datum	Bezugs- verhältnis	Ausübungs- preis CHF
Mitglieder des Verwaltungsrates	3 744	2008	28.03.2012	27.03.2015	1:1	257.15
	3 040	2009	26.03.2013	25.03.2016	1:1	249.35
Mitglieder der Geschäftsleitung	7 024	2006	26.04.2010	26.04.2013	1:1	244.55
	8 192	2007	26.04.2011	28.04.2014	1:1	265.90
	10 636	2008	28.03.2012	27.03.2015	1:1	257.15
	9 492	2009	26.03.2013	25.03.2016	1:1	249.35

In diesen Zahlen sind ebenfalls die den einzelnen Mitgliedern aufgrund des Geschäftsjahrs 2008 im Februar 2009 zugeteilten Optionen berücksichtigt. Für Details siehe Abschnitte 3.5.1.1 und 3.5.1.2 des Abschlusses Stammhaus LUKB (Seite 69 und 70 des Finanzberichts LUKB 2008). Sämtliche bereitzustellenden Optionen wurden bereits am Markt gekauft, sodass kein Verwässerungseffekt zu Ungunsten des Aktionärs besteht.

5.2.3 Darlehen

Die Gewährung und Bewirtschaftung von Krediten gehört zum Kerngeschäft der Luzerner Kantonalbank. Die LUKB hält die Vorschriften des Bankengesetzes bezüglich Organkrediten ein. Bei Krediten an Organe der LUKB gelten die identischen Prozesse bezüglich Abwicklung und Überwachung wie bei den übrigen Krediten. Bei den Verwaltungsratsmitgliedern wie auch bei diesen nahestehenden Personen (Ausnahme: pensionierte Bankmitarbeitende) kommt die gleiche Konditionenpolitik zur Anwendung wie für die übrige Kundschaft. Für die Geschäftsleitung gelten wie für das übrige aktive und pensionierte Personal branchenübliche Vorzugskonditionen. Die Tabelle 4.5.12 auf Seite 39 des Finanzberichts 2008 (Konzern) zeigt die Höhe der Organkredite per 31.12.2008 inkl. Vorjahresvergleich. Die Zusammensetzung präsentiert sich wie folgt:

Organkredite	Durchschnittlicher		Total	Davon	
	Zinssatz	Kapitalverfall		natürliche Personen	juristische Personen
Mitglieder des Verwaltungsrates	3.06%	2009–2012	10 500 000	1 300 000	9 200 000
Mitglieder der Geschäftsleitung	2.32%	2009	5 226 500	5 226 500	0
Total	2.81%	2009–2012	15 726 500	6 526 500	9 200 000

Werte in Franken

In Abschnitt 3.5.2 des Abschlusses Stammhaus LUKB (Seite 71 des Finanzberichts LUKB 2008) werden die gemäss Transparenzgesetz verlangten Angaben ausgewiesen. Dabei ergeben sich Differenzen zur oben stehenden Tabelle, da bei nahestehenden Personen unterschiedliche Ausweispflichten anzuwenden sind.

Zusätzlich zu den unter den Organkrediten aufgeführten Geldkrediten bestehen am 31.12.2008 noch Eventualverbindlichkeiten von 7.1 Millionen Franken an von Mitgliedern des Verwaltungsrates beherrschte Gesellschaften. Unter die oben aufgeführten Ausleihungen und Eventualverbindlichkeiten fallen neben Krediten an die Organe selbst und an im gleichen Haushalt lebende Familienangehörige auch solche an juristische Personen, die von den Organen beherrscht werden.

6. Mitwirkungsrechte der Aktionäre

6.1 Stimmrechtsbeschränkung und -vertretung

Gemäss den Statuten besteht eine Stimmrechtsbeschränkung von 10 %. Ausgenommen von dieser Regelung ist der Kanton Luzern, der als Mehrheitsaktionär von Gesetzes wegen mindestens 51 % halten muss.

Eine Aktionärin oder ein Aktionär kann sich an der Generalversammlung nur durch die gesetzliche Vertretung, eine andere an der Generalversammlung teilnehmende und im Aktienbuch mit Stimmrecht eingetragene Person, durch eine Depotvertreterin oder einen Depotvertreter, Organe der Gesellschaft oder durch eine unabhängige Stimmrechtsvertreterin oder einen unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten lassen.

Die Stimmabgabe erfolgt in der Regel offen, sofern nicht die oder der Vorsitzende die geheime Abstimmung anordnet oder 100 anwesende Aktionärinnen und Aktionäre die geheime Abstimmung verlangen.

6.2 Statutarische Quoren

Weder die Statuten noch das schweizerische Recht verlangen für die Beschlussfähigkeit einer Generalversammlung ein bestimmtes Anwesenheitsquorum. Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse grundsätzlich mit der absoluten Mehrheit der bei einer Generalversammlung vertretenen Aktienstimmen (das heisst mit einfacher Mehrheit der vertretenen Aktien, wobei Stimmenthaltungen die Wirkung von Gegenstimmen haben). Zu diesen Generalversammlungsbeschlüssen gehören insbesondere allgemeine Statutenänderungen, die Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates und der statutarischen Revisionsstelle, die Genehmigung des Jahresberichts und der Konzernrechnung, die Festsetzung der jährlichen Dividende, die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung sowie die Einsetzung eines Sonderprüfers.

Ein Beschluss der Generalversammlung, der mindestens zwei Drittel der an der Generalversammlung vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte auf sich vereinigt, ist erforderlich für: Änderungen des Gesellschaftszweckes, die Einführung von Stimmrechtsaktien, die Beschränkung der Übertragbarkeit von Namenaktien, eine genehmigte oder eine bedingte Kapitalerhöhung, eine Kapitalerhöhung aus Eigenkapital, gegen Sacheinlage oder zwecks Sachübernahme und die Gewährung von besonderen Vorteilen, die Einschränkung oder Aufhebung des Bezugsrechts, eine Verlegung des Sitzes der Gesellschaft oder die Auflösung der Gesellschaft ohne Liquidation (zum Beispiel durch Fusion).

6.3 Einberufung der Generalversammlung und Traktandierung

Nach schweizerischem Recht muss alljährlich innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres der Luzerner Kantonalbank (derzeit der 31. Dezember) eine ordentliche Generalversammlung abgehalten werden. Generalversammlungen können durch den Verwaltungsrat oder nötigenfalls durch die statutarische Revisionsstelle einberufen werden. Ein oder mehrere Aktionäre, die zusammen mindestens 10 % des Aktienkapitals vertreten, haben das Recht, die Einberufung einer Generalversammlung zu verlangen. Ein oder mehrere Aktionäre, die Aktien im Nennwert von mindestens 200 000 Franken vertreten, können überdies einen Verhandlungsgegenstand auf die Traktandenliste setzen lassen.

Eine Generalversammlung wird mindestens 20 Tage vor dem Versammlungstag durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt einberufen. Die im Aktienbuch eingetragenen Namenaktionärinnen und Namenaktionäre müssen überdies durch Brief eingeladen werden.

In den zwei Wochen vor der Durchführung der Generalversammlung werden jeweils keine Eintragungen von Namenaktien im Aktienregister der Luzerner Kantonalbank vorgenommen, welche zur Ausübung des Stimm- und Wahlrechts an der Generalversammlung berechtigen. Konkret für die Generalversammlung 2009 ist das Aktionärsregister ab 12. Mai 2009, 17.00 Uhr, geschlossen. Aktionärinnen und Aktionäre, die während dieser zwei Wochen Aktien verkaufen, sind an der Generalversammlung für diese Aktien nicht mehr stimmberechtigt. Die zugestellten Eintrittskarten und das Stimmmaterial sind deshalb anlässlich der Generalversammlung durch die Aktionärinnen und Aktionäre vor der Validierung zu berichtigen.

6.4 Traktandierung

Vgl. Abschnitt 6.3 oben.

6.5 Eintragungen im Aktienbuch

Vgl. Abschnitte 6.1 und 6.3 oben.

7. Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen

7.1 Angebotspflicht

Es bestehen bei der Luzerner Kantonalbank keine statutarischen Regelungen betreffend «Opting out» oder «Opting up». Im Übrigen finden die Vorschriften des Börsen- und Effektenhandelsgesetzes Anwendung. Zum Thema Eintragungsbeschränkungen siehe Abschnitt 2.6, Beschränkung der Übertragbarkeit und Nominee-Eintragungen (Seite 81 und 82).

7.2 Kontrollwechselklauseln

Gemäss dem kantonalen Gesetz über die Umwandlung der Luzerner Kantonalbank in eine Aktiengesellschaft kann der Kanton Luzern Aktien an Dritte veräussern, wobei der Regierungsrat Anzahl, Verkaufszeitpunkt und Konditionen bestimmt. Der Kanton Luzern hat jedoch mindestens 51 % des Aktienkapitals und der Aktienstimmen zu halten.

In den Arbeitsverträgen und im Mitarbeiterbeteiligungsprogramm sind keine Kontrollwechselklauseln festgehalten.

8. Revisionsstelle

8.1 Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors

Die Ernst & Young AG, Zürich, ist seit 1983 die bankengesetzliche Prüfgesellschaft der LUKB und Revisionsstelle nach Kantonalbankgesetz sowie seit 1998 auch Konzernprüferin. Zudem prüft sie auch alle Gruppengesellschaften. Die Revisionsgesellschaft Ernst & Young AG erfüllt die Voraussetzungen des Banken- und Börsengesetzes und ist von der FINMA zur Prüfung von Bankinstituten zugelassen. Nach der Umwandlung der LUKB in eine privatrechtliche Aktiengesellschaft im Jahr 2001 übernahm Ernst & Young AG das Mandat als aktienrechtliche Revisionsstelle. Die Revisionsstelle wird seit einem entsprechenden Beschluss der Generalversammlung 2007 für die Amtsdauer von jeweils einem Jahr gewählt.

Als aktienrechtliche Revisionsstelle prüft Ernst & Young AG insbesondere, ob die Buchführung, die Jahresrechnung, der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns sowie die Konzernrechnung Gesetz und Statuten entsprechen. Sie berichtet der Generalversammlung der Gesellschaft über das Ergebnis ihrer Prüfung. Gemäss Art. 26 Abs. 2 der Statuten der Luzerner Kantonalbank und im Einklang mit dem Umwandlungsgesetz erstattet die aktienrechtliche Revisionsstelle dem Regierungsrat des Kantons Luzern jährlich Bericht über die Eigenmittel- und Risikosituation der Gesellschaft. Leitende Prüferin ist Marianne Müller, dipl. Wirtschaftsprüferin. Sie ist seit 2004 in dieser Funktion.

8.2 Revisionshonorar

Das Revisionsjahr dauert jeweils vom 1. Januar bis 31. Dezember (Rechnungsprüfung) bzw. vom 1. Juli bis 30. Juni (aufsichtsrechtliche Prüfung). Da die effektiven Leistungen über das Kalenderjahr unregelmässig anfallen, publiziert die Luzerner Kantonalbank das während des Revisionsjahres anfallende ordentliche Honorar inkl. Mehrwertsteuer und Spesen. Die Prüfgesellschaft stellte im vorgenannten Revisionsjahr den Betrag von rund 0.88 Millionen Franken in Rechnung.

8.3 Zusätzliche Honorare

Zusätzlich stellte die Prüfgesellschaft im Kalenderjahr 2008 Rechnung für übrige Tätigkeiten im Umfang von rund 0.08 Millionen Franken (inkl. Mehrwertsteuer und Spesen).

8.4 Informationsinstrumente der externen Revision

Der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates übt die direkte Aufsicht und Kontrolle über die externe Prüfgesellschaft aus. Die Jahresplanung der externen Prüfgesellschaft wird an einer Sitzung des Prüfungsausschusses des Verwaltungsrates zusammen mit der Jahresplanung der internen Revision behandelt. Die interne Revision und die externe Prüfgesellschaft sind an dieser Sitzung anwesend. Der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates analysiert die Prüfberichte der externen Prüfgesellschaft kritisch und bespricht diese mit der leitenden Prüferin. Er vergewissert sich zudem, ob Mängel behoben bzw. Empfehlungen der Prüfgesellschaft umgesetzt wurden. Jährlich nach Abschluss der Aufsichtsprüfung beurteilt der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates die Leistung, Honorierung und Unabhängigkeit der externen Prüfgesellschaft und bespricht seine Beurteilung mit der externen Prüfgesellschaft. Für die Beurteilung besteht ein klar definierter Kriterienraster.

9. Informationspolitik

Die Luzerner Kantonalbank publiziert jeweils zum Jahresabschluss und zum Halbjahresabschluss einen Aktionärsbrief, der allen im Aktienregister eingetragenen Aktionärinnen und Aktionären auf dem Postweg zugestellt wird. Die LUKB behält sich vor, bei wichtigen Ereignissen weitere Aktionärsbriefe zu publizieren und zu versenden. Zum Jahresabschluss und zum Halbjahresabschluss führt die LUKB jeweils eine Medien- und eine separate Analystenkonferenz durch. Zu den Quartalsabschlüssen per 31. März und 30. September wird jeweils eine Medienmitteilung inklusive Bilanz und Erfolgsrechnung veröffentlicht. Im Jahresbericht der LUKB sind die wichtigsten Informationen für Aktionärinnen und Aktionäre übersichtlich zusammengestellt. Die Luzerner Kantonalbank hält die Vorschriften der Schweizer Börse SIX über die Kommunikation von kursrelevanten Tatsachen ein (Ad-hoc-Publizität, Management-Transaktionen). Der Geschäftsbericht der LUKB, die Aktionärsbriefe sowie die Medienmitteilungen seit 1997 sind jederzeit abrufbar unter www.lukb.ch/Medien. Auf www.lukb.ch stehen auch die Protokolle der LUKB-Generalversammlungen seit 2006 zum Download bereit. Interessenten erhalten auf Wunsch neue Medienmitteilungen der LUKB inklusive Ad-hoc-Publizität via E-Mail zeitgerecht zugestellt (Bestellungen unter www.lukb.ch/Newsletter).

Termine für 2009 / 2010

05. Mai 2009	Publikation Ergebnis 1. Quartal 2009
27. Mai 2009	Ordentliche Generalversammlung
02. Juni 2009	Auszahlung Dividende
28. Juli 2009	Publikation Ergebnis 1. Halbjahr 2009 Publikation Aktionärsbrief
03. November 2009	Publikation Ergebnis 3. Quartal 2009
09. Februar 2010	Publikation Ergebnis Geschäftsjahr 2009 Publikation Aktionärsbrief
31. März 2010	Publikation Geschäftsbericht 2009

Kontaktadresse für Investoren

Luzerner Kantonalbank AG
Kommunikation
Pilatusstrasse 12
Postfach
CH-6002 Luzern

Telefon 0844 822 811
Telefax 041 206 30 35
kommunikation@lukb.ch
www.lukb.ch

Impressum

Bezugsquelle

Luzerner Kantonalbank AG

Pilatusstrasse 12

Postfach

6002 Luzern

Telefon 0844 822 811

info@lukb.ch

www.lukb.ch

(auch als Dokument im PDF-Format
erhältlich)

Konzept und Redaktion

Luzerner Kantonalbank AG

Kommunikation

Telefon 0844 822 811

kommunikation@lukb.ch

www.lukb.ch

Bilder

Fabian Biasio, Luzern

Gestaltung, Lithos und Satz

Felder und Vogel,

Agentur für Werbung und PR, Luzern

Druck

Multicolor Print AG, Baar

Ausrüstung

Buchbinderei An der Reuss AG, Littau

Luzerner Kantonalbank AG
Pilatusstrasse 12
Postfach
CH-6002 Luzern

Telefon 0844 822 811
Telefax 041 206 20 90
E-Mail info@lukb.ch
Internet www.lukb.ch

